

## SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS Daten und Fakten

### FACTSHEET JANUAR 2012

#### ANLAGEPROFIL:

Der SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS ist ein breit diversifizierter Dach-Hedgefonds und eignet sich zur Abdeckung des Hedgefonds-Segments in einem Portfolio bei längerfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio ist in Hedgefonds unterschiedlicher Anlagestile, Anlagestrategien und Anlageuniversen investiert.

#### CHANCEN:

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen ausgewählter Hedgefonds
- ▶ Positiver attraktiver Ertrag relativ unabhängig von der Marktentwicklung
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

#### RISIKEN:

- ▶ Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kursrisiken, Währungsrisiken oder Liquiditätsrisiken)
- ▶ Risiken aus dem Anlageuniversum des Dachfonds u.a. aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Rohstoffe oder Derivate
- ▶ Keine Zusicherung, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises
- ▶ Besondere Risiken von Hedgefonds (bspw. Kredithebel oder Leerverkäufe)

Umfassendere Hinweise zu den Chancen und Risiken können dem aktuellen Verkaufsprospekt der Sauren Hedgefonds-Select entnommen werden.

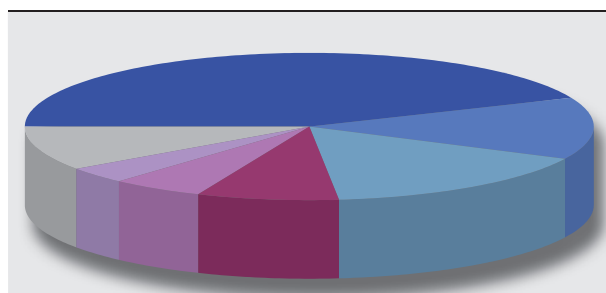
Der Bundesminister der Finanzen warnt:

Bei diesem Investmentfonds müssen Anleger bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum Totalverlust hinzunehmen.

Diese Information dient der Produktwerbung.

#### PORTFOLIOSTRUKTUR

zum 17. Januar 2012



Hedgefonds Long/Short Equity (flexibel)	43,5 %
Hedgefonds Long/Short Equity (long bias)	13,7 %
Hedgefonds Multi-Strategy	16,0 %
Hedgefonds Global Macro	8,2 %
Hedgefonds Managed Futures	5,3 %
Hedgefonds Distressed Credit	3,6 %
Liquidität	9,7 %

#### TOP POSITIONEN zum 17. Januar 2012

FONDS	ANTEIL
Pivot Global Value Fund	8,2 %
Pensato Europa Fund	7,3 %
LBN China+ Opportunity Fund	5,8 %
Winton Futures Fund	5,3 %
Polar European Forager Fund	5,1 %

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –  
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER

## FONDSDATEN zum 17. Januar 2012

	SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS (Anteilklasse A)	SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS (Anteilklasse D)
Dach-Hedgefonds (FCP):	Sauren Hedgefonds-Select	
Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept Fund Management S.A.	
Anlageberater:	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG	
Depotbank:	DZ PRIVATBANK S.A.	
Vertriebsberechtigung:	Erstzulassung in Luxemburg, öffentliche Vertriebsberechtigung in Deutschland	
Fondstyp:	Diversifizierter Dach-Hedgefonds	
Anlageklasse:	Dach-Hedgefonds	
Fondswährung:	Euro	CHF (währungsgesichert)
Auflagedatum:	26. Juli 2004	30. Dezember 2010
WKN:	A0CAV2	A1C86P
ISIN:	LU0191372795	LU0557954954
Fondsvolumen:	80,63 Mio. Euro	
Rücknahmepreis:	12,51 Euro	9,62 CHF
Ausgabeaufschlag:	5 %	
Fondsmanagementvergütung:	1,125 % p. a.	
Vertriebsstellenvergütung <sup>1</sup> :	0,85 % p. a.	
Performance-Fee <sup>2</sup> :	15 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	
Verwendung der Erträge:	Thesaurierung	Ausschüttung
Mindestanlage:	keine	

## RISIKOKLASSE (Einschätzung der Gesellschaft)<sup>4</sup>

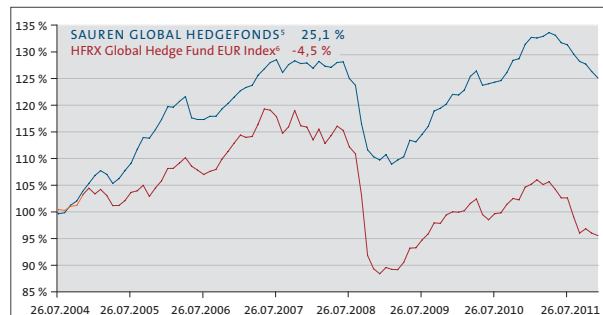
1	2	3	4	5	6	7
Geringes Risiko						Hohes Risiko

- Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.
- In einem Geschäftsjahr netto erzielte Wertminderungen oder Wertzuwächse unter 3 % p. a. werden auf das folgende Geschäftsjahr zum Zwecke der Berechnung der Performance-Fee vorgetragen. Erst wenn diese vollständig ausgeglichen sind, fällt die Performance-Fee wieder an. Die geschilderte Berechnungsmethodik unter Berücksichtigung von Mittelzu- und -abflüssen kann dazu führen, dass eine Performance-Fee auch dann anfällt, wenn der Fondsanteilpreis noch nicht wieder neue Höchststände erreicht hat. Umgekehrt kann auch der Fall eintreten, dass der Fondsanteilpreis neue Höchststände erreicht hat, aber gleichwohl keine Performance-Fee anfällt.
- Anteile der Anteilklasse A sind nicht ausschüttend, während Anteile der Anteilklasse D als ausschüttende Anteile ausgegeben sind. Es ist geplant, dass in der Anteilklasse D nur der in der Regel sehr geringe steuerpflichtige positive Ertrag der Fonds ausgeschüttet wird.
- Die Risikoklasseneinschätzung der Gesellschaft ist nicht gleichbedeutend mit dem Risiko- und Ertragsprofil gemäß KIID (wesentliche Anlegerinformationen) und erfolgt aus Sicht eines Investors dessen Heimatwährung derjenigen der Anteilklasse entspricht. 1 steht für geringes Risiko und 7 für hohes Risiko. Zum Beispiel muss der aus Euro-Sicht investierende Anleger bei einer Investition in die CHF-Anteilklasse berücksichtigen, dass die Investition zusätzlich einem Wechselkursrisiko ausgesetzt ist.

## WERTENTWICKLUNG bis zum 17. Januar 2012

	SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS <sup>5</sup>	HFRX GLOBAL HEDGE FUND EUR INDEX <sup>6</sup>	MEHR-WERT
Tag der Anlage (Ausgabeaufschlag)	-4,8 %	0,0 %	-4,8 %
15.01.2005 - 13.01.2006	11,4 %	1,3 %	10,1 %
13.01.2006 - 15.01.2007	3,6 %	6,7 %	-3,1 %
15.01.2007 - 15.01.2008	5,3 %	2,7 %	2,6 %
15.01.2008 - 15.01.2009	-14,2 %	-23,8 %	9,6 %
15.01.2009 - 19.01.2010	11,2 %	13,2 %	-2,0 %
19.01.2010 - 18.01.2011	7,7 %	4,6 %	3,1 %
18.01.2011 - 17.01.2012	-4,8 %	-8,7 %	3,9 %

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Fonds	Index	Mehrwert
2004	---	---	---	---	---	---	-0,4 %	0,2 %	1,4 %	0,8 %	1,8 %	1,4 %	5,3 %	4,4 %	0,9 %
2005	1,4 %	0,8 %	-0,6 %	-1,6 %	0,9 %	1,4 %	1,3 %	2,4 %	2,0 %	-0,1 %	1,4 %	1,6 %	11,4 %	1,3 %	10,1 %
2006	2,0 %	-0,1 %	0,9 %	0,7 %	-3,3 %	-0,3 %	0,0 %	0,5 %	0,0 %	1,2 %	0,8 %	1,0 %	3,6 %	6,7 %	-3,1 %
2007	1,0 %	0,5 %	0,3 %	1,5 %	1,0 %	0,9 %	0,4 %	-1,9 %	1,2 %	0,5 %	-0,4 %	0,1 %	5,3 %	2,7 %	2,6 %
2008	-0,8 %	1,0 %	-0,7 %	-0,2 %	0,7 %	0,1 %	-2,4 %	-1,0 %	-5,8 %	-4,2 %	-1,2 %	-0,5 %	-14,2 %	-23,8 %	9,6 %
2009	0,9 %	-1,6 %	0,7 %	0,5 %	2,8 %	-0,3 %	1,2 %	1,3 %	2,5 %	0,4 %	0,7 %	1,5 %	11,2 %	13,2 %	-2,0 %
2010	-0,1 %	0,7 %	2,1 %	0,8 %	-2,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	1,2 %	1,8 %	0,2 %	2,1 %	7,7 %	4,6 %	3,1 %
2011	1,0 %	-0,1 %	0,2 %	0,5 %	-0,4 %	-1,1 %	-0,3 %	-1,3 %	-1,1 %	-0,4 %	-1,1 %	-1,0 %	-4,8 %	-8,7 %	3,9 %



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Wertentwicklungangaben beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Dachfonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten gemäß Verkaufsprospekt beinhalten. Es können zusätzliche die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Der Ausgabeaufschlag wird im Liniendiagramm nicht berücksichtigt. Im Falle der Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags würde die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung niedriger ausfallen.

Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Der jeweils zum zwölften Luxemburger Bankarbeitstag des Monats (bis Dezember 2009 der jeweils zum zehnten Luxemburger Bankarbeitstag) festgestellte Anteilpreis des Sauren Global Hedgefonds berücksichtigt die zuletzt zur Verfügung stehenden Anteilpreise der Zielfonds, welche i. d. R. zum Monatsultimo festgestellt werden. Daher spiegelt der festgestellte Anteilpreis des Sauren Global Hedgefonds im Wesentlichen die Marktentwicklung des Vormonats wider. Zur Verbesserung der Vergleichbarkeit wird dies in der obigen Darstellung berücksichtigt, indem die mittels der Anteilpreise ermittelten monatlichen Wertentwicklungsbildungen des Fonds der Indexentwicklung zum vorhergehenden Monatsultimo gegenüber gestellt werden.

5 Anteilklasse A

6 Hedge Fund Research berechnet erst ab dem Jahr 2005 den HFRX Global Hedge Fund EUR Index. Aus diesem Grund wurden für die Darstellung des Vergleichsindex die Daten für das Teiljahr 2004 auf Basis des HFRX Global Hedge Fund Index (USD) in Euro abgesichert (unter Berücksichtigung der Zinsdifferenz des 1-Monats Euribor und des 1-Monats US-Libor) herangezogen.

7 Teilmonat - Auflagedatum 26. Juli 2004

Quelle: Eigene Recherche, Bloomberg

## DER SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS IN DEN MEDIEN



Erfolg durch schlaue Köpfe: Beim Dach-Hedgefonds Sauren Global Hedgefonds investiert Manager Eckhard Sauren mit großem Erfolg in die besten Fondsmanager.“  
[29/2010]



1. Platz, 2009  
HEDGE-DACHFONDS  
(über 5 Jahre)



1. Platz  
Sauren Global Hedgefonds  
(über 1 Jahr)

Diese Information dient der Produktwerbung. Dieses Schriftstück stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS dar. Verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds sind die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen und Satzung bzw. Verwaltungsreglement), der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und – soweit bereits nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht – der letzte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache bei dem nebenstehenden Vertriebspartner oder der SAUREN Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de), kostenlos erhältlich sind.

Beratung, Service und Vermittlung durch:

Vertriebspartner