

Die SAUREN DACHFONDS im Überblick

Absolute Return Dachfonds

	SAUREN ABSOLUTE RETURN (Anteilklasse A)	SAUREN ABSOLUTE RETURN (Anteilklasse D)	SAUREN ABSOLUTE RETURN (Anteilklasse C)	SAUREN ABSOLUTE RETURN (Anteilklasse I)
Fondstyp	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept, breite Anlage in Absolute-Return-Fonds sowie ergänzend in Hedgefonds	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept, breite Anlage in Absolute-Return-Fonds sowie ergänzend in Hedgefonds	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept, breite Anlage in Absolute-Return-Fonds sowie ergänzend in Hedgefonds	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept, breite Anlage in Absolute-Return-Fonds sowie ergänzend in Hedgefonds
Auflagedatum	30. Dezember 2009	30. Dezember 2009	10. Februar 2011	31. Mai 2010
Währung der Anteilklasse	Euro	Euro	CHF (währungsgesichert)	Euro
ISIN	LU0454070557	LU0454071019	LU0580226594	LU0499183050
Ausgabeaufschlag	3 %	3 %	3 %	keiner*
Fondsmanagementvergütung	0,50 % p. a.	0,50 % p. a.	0,50 % p. a.	0,85 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung¹	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.	keine
Performance-Fee²	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	keine
Verwendung der Erträge³	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlage	keine	keine	keine	1 Mio. Euro
Risiko- und Ertragsprofil i. S. der wesent. Anlegerinformationen⁴	3 von 7	3 von 7	3 von 7	3 von 7
Risikoklasse – Einschätzung der Gesellschaft⁵	3 von 7 konservativ	3 von 7 konservativ	3 von 7 konservativ	3 von 7 konservativ
Vertriebszulassung	Erstzulassung in Luxemburg u. Vertriebsberechtigung in Deutschland			

	SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS (Anteilklasse A)	SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS (Anteilklasse D)	SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS OPPORTUNITIES (Anteilklasse A)
Fondstyp	Breit diversifizierter Dach-Hedgefonds, in Hedgefonds unterschiedlicher Anlagestile, Anlagestrategien und Anlageuniversen investierend	Breit diversifizierter Dach-Hedgefonds, in Hedgefonds unterschiedlicher Anlagestile, Anlagestrategien und Anlageuniversen investierend	Spekulativer Dach-Hedgefonds mit konzentriertem Portfolio, in Hedgefonds unterschiedl. Anlagestile, Anlagestrategien u. Anlageuniversen investierend
Auflagedatum	27. Juli 2004	30. Dezember 2010	19. Januar 2007
Währung der Anteilklasse	Euro	CHF (währungsgesichert)	Euro
ISIN	LU0191372795	LU0557954954	DE0005321442
Ausgabeaufschlag	5 %	5 %	5 %
Fondsmanagementvergütung	1,125 % p. a.**	1,125 % p. a.**	1,225 % p. a.***
Vertriebsstellenvergütung¹	0,85 % p. a.	0,85 % p. a.	0,75 % p. a.
Performance-Fee²	15 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	15 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	15 % ab 4 % Wertzuwachs p. a.
Verwendung der Erträge³	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung
Mindestanlage	keine	keine	keine
Risiko- und Ertragsprofil i. S. der wesent. Anlegerinformationen⁴	–	–	–
Risikoklasse – Einschätzung der Gesellschaft⁵	7 von 7 spekulativ	7 von 7 spekulativ	7 von 7 spekulativ
Vertriebszulassung	Erstzulassung in Luxemburg und Vertriebsberechtigung in Deutschland		Erstzulassung und Vertriebsberechtigung in Deutschland

Der Bundesminister der Finanzen warnt:
Bei Hedgefonds müssen Anleger bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum Totalverlust hinzunehmen.

* Bei einer Rückgabe der Anteile ohne Vorankündigung von drei Monaten kann ein Rücknahmeaufschlag von bis zu 3 % erhoben werden.

** Der hier ausgewiesene Prozentsatz beinhaltet die Verwaltungsvergütung und die Vergütung für den Anlageberater.

*** Der hier ausgewiesene Prozentsatz beinhaltet die Verwaltungsvergütung, aus welcher auch die Vergütung für den Fondsmanager entrichtet wird.

¹ Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.

² In einem Geschäftsjahr netto erzielte Wertminderungen oder Wertzuwächse unter 3 %, 4 %, 5 % bzw. 6 % 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.

³ Anteile der Anteilklasse A sind nicht ausschüttend. Es ist geplant, dass in den ausschüttenden Anteilklassen D, C und I nur der in der Regel geringe steuerpflichtige positive Ertrag der Fonds ausgeschüttet wird.

⁴ Beim Risiko- und Ertragsprofil handelt es sich um eine auf Basis von Volatilitäten ermittelte Kennzahl (siehe wesentliche Anlegerinformationen, KIID). 1 steht für geringes und 7 für hohes Risiko.

⁵ Die Risikoklasseneinschätzung der Gesellschaft ist nicht gleichbedeutend mit dem Risikoprofil gemäß der wesentlichen Anlegerinformation (KIID) und erfolgt aus Sicht eines Investors, dessen Heimatwährung derjenigen der Anteilklasse entspricht. 1 steht für geringes 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.

Die Fonds weisen auf Grund ihrer Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteile können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Diese Information stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Verbindliche Grundlage für den Kauf von Fonds sind die wesentlichen Anlegerinformationen, 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, welche in deutscher Sprache kostenlos über Ihren Anlageberater oder unmittelbar bei der SAUREN Fonds-Service AG, Im MediaPark 8, 50670 Köln (siehe auch www.sauren.de), angefordert werden können.