SAUREN
FONDS-SERVICE AG

Die SAUREN DACHFONDS im Überblick

Multi Asset Dachfonds

	SAUREN GLOBAL DEFENSIV (Anteilklasse A)	SAUREN GLOBAL DEFENSIV (Anteilklasse D)	SAUREN GLOBAL DEFENSIV (Anteilklasse C)	SAUREN GLOBAL DEFENSIV (Anteilklasse 3F)
Fondstyp	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandelanleihen-, Immobilien- und „Absolute-Return"-Fonds investierend, Beimischung von Hedgefonds	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandelanleihen-, Immobilien- und „Absolute-Return"-Fonds investierend, Beimischung von Hedgefonds	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandelanleihen-, Immobilien- und „Absolute-Return"-Fonds investierend, Beimischung von Hedgefonds	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandelanleihen-, Immobilien- und „Absolute-Return"-Fonds investierend, Beimischung von Hedgefonds
ISIN	LU0163675910	LU0313459959	LU0580225604	LU0731594668
Währung der Anteilklasse	Euro	Euro	CHF (währungsgesichert)	Euro
Auflagedatum	27. Februar 2003	11. Oktober 2007	10. Februar 2011	29. Februar 2012
Ausgabeaufschlag	3 %	3 %	3 %	3 %
Fondsmanagementvergütung	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung[1]	0,35 % p. a.	0,35 % p. a.	0,35 % p. a.	0,35 % p. a.
Performance-Fee[2]	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.
Verwendung der Erträge[3]	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung (fix 3 % p. a.)
Mindestanlage	keine	keine	keine	keine
Risiko- und Ertragsprofil i. S. der wesent. Anlegerinformationen[4]	3 von 7	3 von 7	3 von 7	3 von 7
Risikoklasse – Einschätzung der Gesellschaft[5]	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 BALANCED (Anteilklasse A)	SAUREN GLOBAL BALANCED (Anteilklasse D)	SAUREN GLOBAL BALANCED (Anteilklasse C)
Fondstyp	Best-Ideen-Portfolio in einem ausgewogenen, vermögensverwaltenden Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandelanleihen-, Immobilien-, „Absolute-Return"-Fonds und Hedgefonds investierend	Best-Ideen-Portfolio in einem ausgewogenen, vermögensverwaltenden Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandelanleihen-, Immobilien-, „Absolute-Return"-Fonds und Hedgefonds investierend	Best-Ideen-Portfolio in einem ausgewogenen, vermögensverwaltenden Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandelanleihen-, Immobilien-, „Absolute-Return"-Fonds und Hedgefonds investierend
ISIN	LU0106280836	LU0318491288	LU0580224623
Währung der Anteilklasse	Euro	Euro	CHF (währungsgesichert)
Auflagedatum	31. Dezember 1999	11. Oktober 2007	10. Februar 2011
Ausgabeaufschlag	5 %	0 %	5 %
Fondsmanagementvergütung	0,50 % p. a.	0,50 % p. a.	0,50 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung[1]	0,45 % p. a.	0,75 % p. a.	0,45 % p. a.
Performance-Fee[2]	10 % ab 4 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 4 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 4 % Wertzuwachs p. a.
Verwendung der Erträge[3]	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlage	keine	keine	keine
Risiko- und Ertragsprofil i. S. der wesent. Anlegerinformationen[4]	4 von 7	4 von 7	4 von 7
Risikoklasse – Einschätzung der Gesellschaft[5]	4 von 7 ausgewogen	4 von 7 ausgewogen	4 von 7 ausgewogen
Vertriebszulassung	Erstzulassung in Luxemburg und Vertriebsberechtigung in Deutschland		

[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, während Anteile der Anteilklasse D, C und 3F als ausschüttende Anteile ausgegeben sind. Es ist geplant, dass in den Anteilklassen D und C nur der in der Regel sehr geringe steuerpflichtige positive Ertrag der Fonds ausgeschüttet wird und Anteile der Anteilklasse 3F unabhängig von den Erträgen und der Wertentwicklung jeweils fix 3% des Nettoinventarwertes des Geschäftsjahresendes der Anteilklasse ausschütten.

[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 Anteilpreise 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.

Stand: 29. Februar 2012

SAUREN
FONDS-SERVICE AG

Die SAUREN DACHFONDS im Überblick

Multi Asset Dachfonds

	SAUREN GLOBAL STABLE GROWTH (Anteilklasse A)	SAUREN GLOBAL STABLE GROWTH (Anteilklasse D)
Fondstyp	Vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit überwiegend in Aktienfonds und untergeordnet in Renten-, Wandelanleihen-, Immobilienfonds und „Absolute-Return"-Fonds investierend sowie ergänzend in Hedgefonds	Vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit überwiegend in Aktienfonds und untergeordnet in Renten-, Wandelanleihen-, Immobilienfonds und „Absolute-Return"-Fonds investierend sowie ergänzend in Hedgefonds
ISIN	LU0136335097	LU0318492419
Währung der Anteilklasse	Euro	Euro
Auflagedatum	21. Dezember 2001*	11. Oktober 2007*
Ausgabeaufschlag	5 %	0 %
Fondsmanagementvergütung	0,65 % p. a.	0,65 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung[1]	0,55 % p. a.	0,85 % p. a.
Performance-Fee[2]	15 % ab 5 % Wertzuwachs p. a.	15 % ab 5 % Wertzuwachs p. a.
Verwendung der Erträge[3]	Thesaurierung	Ausschüttung
Mindestanlage	keine	keine
Risiko- und Ertragsprofil i. S. der wesent. Anlegerinformationen[4]	5 von 7	5 von 7
Risikoklasse – Einschätzung der Gesellschaft[5]	5 von 7 ausgewogen/wachstumsorientiert	5 von 7 ausgewogen/wachstumsorientiert
Vertriebszulassung	Erstzulassung in Luxemburg und Vertriebsberechtigung in Deutschland	

	SAUREN EMERGING MARKETS BALANCED (Anteilklasse D)	SAUREN EMERGING MARKETS BALANCED (Anteilklasse C)
Fondstyp	Auf alle bedeutenden Anlageklassen der Schwellenländer ausgerichteter Dachfonds, ausgewogen in Aktien-, Anleihen- und Absolute Return Fonds der Schwellenländer investierend sowie ergänzend in Hedgefonds	Auf alle bedeutenden Anlageklassen der Schwellenländer ausgerichteter Dachfonds, ausgewogen in Aktien-, Anleihen- und Absolute Return Fonds der Schwellenländer investierend sowie ergänzend in Hedgefonds
ISIN	LU0580224037	LU0580224201
Währung der Anteilklasse	Euro	CHF (währungsgesichert)
Auflagedatum	25. Juli 2011	25. Juli 2011
Ausgabeaufschlag	5 %	5 %
Fondsmanagementvergütung	0,55 % p. a.	0,55 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung[1]	0,65 % p. a.	0,65 % p. a.
Performance-Fee[2]	15 % ab 5 % Wertzuwachs p. a.	15 % ab 5 % Wertzuwachs p. a.
Verwendung der Erträge[3]	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlage	keine	keine
Risiko- und Ertragsprofil i. S. der wesent. Anlegerinformationen[4]	4 von 7	4 von 7
Risikoklasse – Einschätzung der Gesellschaft[5]	5 von 7 ausgewogen/wachstumsorientiert	5 von 7 ausgewogen/wachstumsorientiert
Vertriebszulassung	Erstzulassung in Luxemburg und Vertriebsberechtigung in Deutschland	

* Am 15. Dezember 2007 erfolgte eine Namensänderung und eine Umstellung auf die aktuell gültige Anlagepolitik dieses Fonds.

[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 und C nur der in der Regel sehr 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 Anteilpreise 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.

Stand: 29. Februar 2012

SAUREN
FONDS-SERVICE AG

Die SAUREN DACHFONDS im Überblick

Multi Asset Dachfonds

	SAUREN ZIELVERMÖGEN 2020	SAUREN ZIELVERMÖGEN 2030
Fondstyp	Vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandelanleihen-, Immobilien-, „Absolute-Return"-Fonds und Hedgefonds anlegend	Vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandel-anleihen-, Immobilien-, „Absolute-Return"-Fonds und Hedgefonds anlegend
ISIN	LU0313461773	LU0313461930
Währung der Anteilklasse	Euro	Euro
Auflagedatum	18. Februar 2008	18. Februar 2008
Ausgabeaufschlag	5 %	5 %
Fondsmanagementvergütung	0,50 % p. a.	0,50 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung[1]	0,65 % p. a.	0,65 % p. a.
Performance-Fee[2]	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.
Verwendung der Erträge[3]	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlage	keine	keine
Risiko- und Ertragsprofil i. S. der wesent. Anlegerinformationen[4]	3 von 7	4 von 7
Risikoklasse – Einschätzung der Gesellschaft[5]	4 von 7 ausgewogen	4 von 7 ausgewogen
Vertriebszulassung	Erstzulassung in Luxemburg und Vertriebsberechtigung in Deutschland	

	SAUREN ZIELVERMÖGEN 2040
Fondstyp	Vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktien-, Renten-, Wandel-anleihen-, Immobilien-, „Absolute-Return"-Fonds und Hedgefonds anlegend
ISIN	LU0313462318
Währung der Anteilklasse	Euro
Auflagedatum	18. Februar 2008
Ausgabeaufschlag	5 %
Fondsmanagementvergütung	0,50 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung[1]	0,65 % p. a.
Performance-Fee[2]	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.
Verwendung der Erträge[3]	Thesaurierung
Mindestanlage	keine
Risiko- und Ertragsprofil i. S. der wesent. Anlegerinformationen[5]	4 von 7
Risikoklasse – Einschätzung der Gesellschaft[4]	5 von 7 ausgewogen/wachstumsorientiert
Vertriebszulassung	Erstzulassung in Luxemburg und Vertriebsberechtigung in Deutschland

[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 und C nur der in der Regel sehr 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 Anteilpreise 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.

Stand: 29. Februar 2012