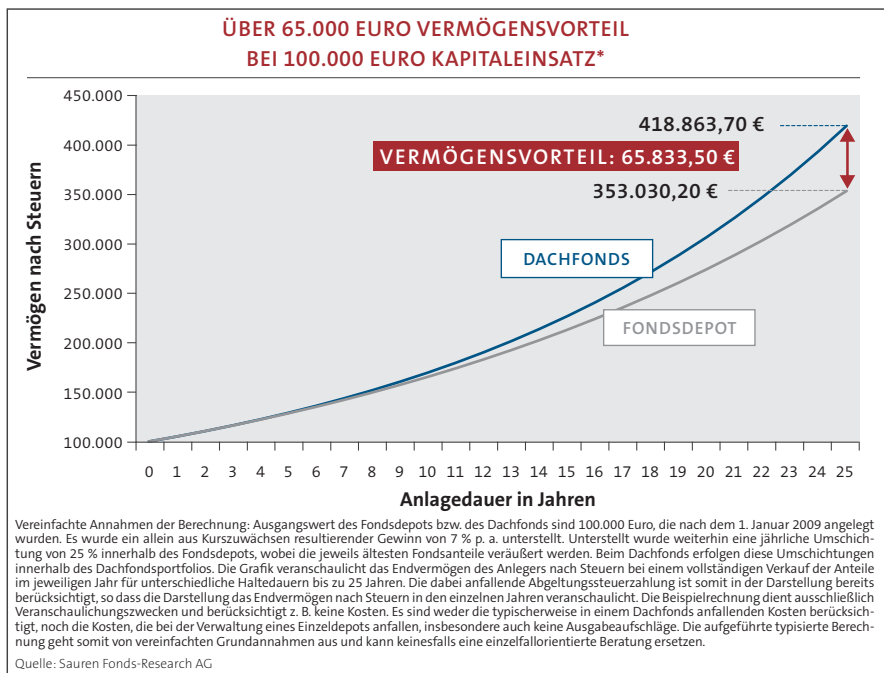


ABGELTUNGSSTEUER KURZINFORMATION

Die Vermögensverwaltung mit Steuervorteil: Dachfonds

Eine realistische Möglichkeit: Über 65.000 Euro Vorteil durch Dachfonds.

- ▶ Umstieg vom aktiv verwalteten Fondsdepot auf Dachfonds lohnt sich insbesondere durch die Abgeltungssteuer
- ▶ Umschichtungen können innerhalb von Dachfonds weiterhin ohne Abgeltungssteuer durchgeführt werden
- ▶ Bei einer Investitionssumme von 100.000 Euro ergibt sich unter den Annahmen der nebenstehenden graphischen Veranschaulichung (s. Angaben dort) bei einer 25-jährigen Laufzeit und einem unterstellten jährlichen Wertzuwachs von 7 % ein Vermögensvorteil von 65.000 Euro im Vergleich zu einem aktiv verwalteten Fondsdepot*



Gönnen Sie sich Ruhe vor der Abgeltungssteuer.* Für Jahrzehnte.

Seit 2009 gilt die pauschale Abgeltungssteuer für alle privaten Geldanlagen in Wertpapieren und ersetzt die bisherigen Regelungen wie Halbeinkünfteverfahren und Spekulationsfrist.

Bei privaten Anlagen in Wertpapieren müssen Gewinne aus der Veräußerung nun unabhängig von der Haltedauer versteuert werden – ebenso wie Zins- und Dividendenerträge. Der Steuersatz beträgt pauschal 25 %, dazu kommen der Solidaritätszuschlag sowie ggf. die Kirchensteuer.

Als Ersatz für die Absetzung von Werbungskosten und dem Sparer-Freibetrag wird dabei eine jährliche steuerfreie Sparer-Pauschale in Höhe von 801 Euro je Steuerpflichtigem berücksichtigt.

Um das Ertragspotenzial einer Anlage in Fonds auszuschöpfen und die Anlagestrategie an neue Entwicklungen anzupassen, sind regelmäßige Umschichtungen im Portfolio unverzichtbar. Mit dem Inkrafttreten der Abgeltungssteuer wird diese aktive Verwaltung eines Depots erschwert, weil die Veräußerungsgewinne bei jeder Transaktion besteuert werden.

Bei Dachfonds findet die Fonds-Vermögensverwaltung in der Struktur eines Investmentfonds statt. Umschichtungen können innerhalb des Dachfonds abgeltungssteuerfrei durchgeführt werden. Erst bei Verkauf der Dachfonds-Anteile fällt Abgeltungssteuer auf den gesamten Wertzuwachs an. Dadurch ergibt sich ein Steuerstundungseffekt, der auf lange Sicht zu einer deutlich höheren Wertentwicklung führt.

* Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

SAUREN DACHFONDS lohnen sich. Nicht nur steuerlich.

- ▶ Einzigartige und bewährte personenbezogene Investmentphilosophie: Wir investieren nicht in Fonds – wir investieren in Fondsmanager
- ▶ Mehrfache Auszeichnungen und Spitzenplätze in den Vergleichen der Fachmedien
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen sowie des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- ▶ Risiken aus dem Anlageuniversum des jeweiligen Dachfonds bspw. aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Rohstoffe oder Derivate

Umfassendere Hinweise zu den Chancen und Risiken können den aktuellen Verkaufsprospekten entnommen werden.

JÄHRLICHER MEHRWERT DER SAUREN DACHFONDS GEGENÜBER IHREM JEWEILIGEN REFERENZINDEX#

	AM ANLAGETAG (WEGEN AGIO)	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Gesamt ¹¹ netto	Gesamt ¹¹ brutto
SAUREN GLOBAL GROWTH A ¹	-4,8%	11,0%	0,4%	7,2%	11,3%	2,8%	7,3%	0,2%	2,6%	-1,3%	14,7%	7,4%	86,1%	95,0%
SAUREN GLOBAL BALANCED A ²	-4,8%	3,7%	2,6%	5,9%	4,8%	0,3%	3,5%	1,7%	3,6%	-8,1%	7,6%	7,0%	28,9%	35,7%
SAUREN GLOBAL OPPORTUNITIES ¹	-4,8%	42,2%	3,6%	13,6%	22,8%	3,8%	7,3%	4,9%	11,3%	-1,4%	26,2%	7,5%	161,9%	173,4%
SAUREN GLOBAL GROWTH PLUS ¹	-4,8%			6,5%	14,7%	0,9%	7,1%	-0,2%	1,5%	3,0%	15,3%	7,2%	70,9%	79,1%
SAUREN GLOBAL DEFENSIV A ³	-2,9%					0,6%	3,0%	1,0%	1,8%	-7,3%	6,3%	1,6%	10,6%	14,7%
SAUREN GLOBAL CHAMPIONS A ¹	-4,8%							3,8% ⁸	5,7%	-0,1%	6,1%	0,2%	8,4%	13,2%
SAUREN GLOBAL STABLE GROWTH A ⁴	-4,8%									-0,5% ⁹	8,2%	14,9%	25,2%	31,0%
SAUREN ZIELVERMÖGEN 2020 ⁵	-4,8%									-0,7% ¹⁰	4,8%	2,8%	1,5%	7,0%
SAUREN ZIELVERMÖGEN 2030 ⁶	-4,8%									4,1% ¹⁰	10,1%	6,7%	16,0%	21,9%
SAUREN ZIELVERMÖGEN 2040 ⁷	-4,8%									8,0% ¹⁰	11,7%	8,9%	24,6%	30,7%

¹ Referenzindex: MSCI World Kursindex in Euro; ² Referenzindex: bis zum 30.11.2004 60 % EURO STOXX 50 Kursindex und 40 % REX Performance Index, ab dem 01.12.2004 50 % REX Performance Index, 25 % MSCI World Kursindex in Euro und 25 % EURO STOXX 50 Kursindex; ³ Referenzindex: Verzinsung von 3 % p. a.; ⁴ Referenzindex: 50 % MSCI World Kursindex in Euro, 25 % EURO STOXX 50 Kursindex und 25 % REX Performance Index; ⁵ Referenzindex: 70 % (ab 2010: 75 %) REX Performance Index, 15 % (ab 2010: 12,5 %) EURO STOXX 50 Kursindex und 15 % (ab 2010: 12,5 %) MSCI World Kursindex in Euro; ⁶ Referenzindex: 50 % (ab 2010: 55 %) REX Performance Index, 25 % (ab 2010: 22,5 %) EURO STOXX 50 Kursindex und 25 % (ab 2010: 22,5 %) MSCI World Kursindex in Euro; ⁷ Referenzindex: 30 % (ab 2010: 35 %) REX Performance Index, 25 % EURO STOXX 50 Kursindex und 45 % (ab 2010: 40 %) MSCI World Kursindex in Euro; ⁸ vom 15.02.2006 bis zum 31.12.2006; ⁹ Mehrwert vom 14.12.2007 bis 31.12.2007; ¹⁰ vom 18.02.2008 bis zum 31.12.2008; ¹¹ Mehrwert seit Auflegung bzw. Umsetzung der aktuellen Fondsstrategie des jeweiligen Dachfonds; Stand: 31.12.2010; Quelle: Sauren Fonds-Research AG

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

*Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die prozentualen Angaben zeigen die Differenz zwischen den Wertentwicklungen der Dachfonds auf Basis der veröffentlichten Rücknahmepreise (welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten gemäß Verkaufsprospekt beinhalten) und der Wertentwicklung des jeweils angegebenen Referenzindex. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde, Depotkosten entstehen.

AUCH DIE FACHMEDIEN EMPFEHLEN SAUREN DACHFONDS

Capital

„Als Dachfondsmanager ist Eckhard Sauren nicht zu schlagen.“ [13/2008]

zu Eckhard Sauren: „Der Erfolg gibt ihm Recht. Alle Dachfonds, die er verantwortet, landen in den Performancerankings auf den ersten Plätzen.“ [17/2007]

Handelsblatt

Der Kölner Dachfondsmanager Eckhard Sauren ist ein Star der deutschen Fondsszene. Kaum ein anderer kennt die Fondsmanager so genau wie er. [23. September 2009]

n-tv

„Warum Dachfonds als Strategie gegen die Abgeltungssteuer besonders geeignet sind, dass sagt Ihnen gleich Eckhard Sauren. Deutschlands erfolgreichster Dachfondsmanager.“ [12. Februar 2008]

Haben Sie Interesse an den SAUREN DACHFONDS und einer detaillierten Beratung? Die Verkaufsprospekte sowie weitere Informationsunterlagen zu den SAUREN DACHFONDS erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Anlageberater.

* Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Diese Information dient der Produktwerbung.

Diese Information stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Verbindliche Grundlage für den Kauf von Fonds sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen und Satzung), der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und – soweit bereits nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht – der letzte ungeprüfte Halbjahresbericht, die bei nebenstehendem Vertriebspartner oder der SAUREN Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln, kostenlos erhältlich sind.

Beratung, Service und Vermittlung durch:

Vertriebspartner

SAUREN FONDS-SERVICE AG | Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln
Postfach 10 28 54 | 50468 Köln | Telefon 0221 65050-0 | www.sauren.de

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER