

SAUREN ABSOLUTE RETURN Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

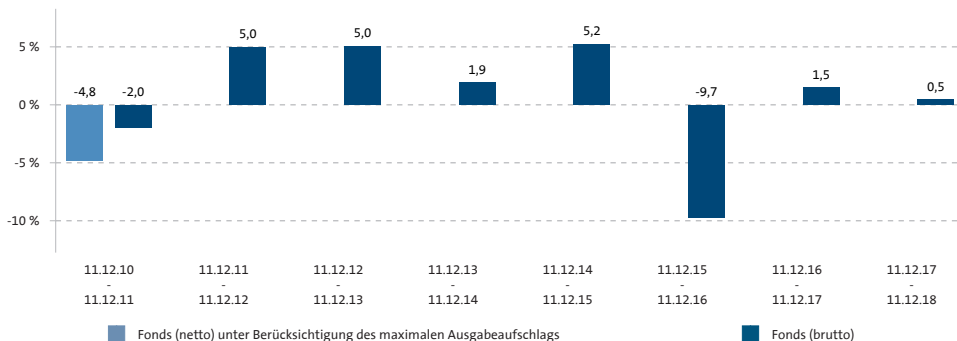
STAND 11. DEZEMBER 2018

ANLAGEPROFIL

Der Sauren Absolute Return ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept und eignet sich als Anagemöglichkeit zur Abdeckung des Absolute-Return-Bereichs bei längerfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio ist breit diversifiziert und überwiegend in Absolute-Return-Fonds unterschiedlicher Anlageklassen und verschiedener Strategien investiert. Ausführliche Informationen zu den Anagemöglichkeiten können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die Fondsauswahl erfolgt nach der bewährten personenbezogenen Anlagephilosophie des Hauses Sauren mit Fokus auf den Fähigkeiten der Fondsmanager unter Berücksichtigung der Volumen-Rahmenbedingungen.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE A



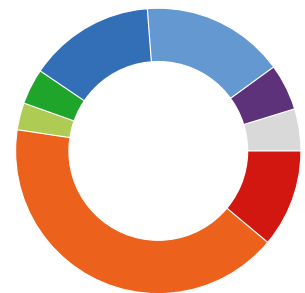
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: HFRX Global Hedge Fund EUR Index; Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 11. Dezember 2018

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3 % muss er dafür 1.030,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungangaben (BVI Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Dachfonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten beinhalten, die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung nicht mehr gesondert als Balken im Diagramm angeführt wurde, da sie der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten). Der im Liniendiagramm nicht berücksichtigte Ausgabeaufschlag würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen lassen.

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.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



PORTFOLIOSTRUKTUR zum 30. November 2018

Absolute-Return-Fonds (Renten)	11,1 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	41,3 %
Multi-Strategy-Fonds	3,1 %
Event Driven Fonds	4,0 %
Aktienfonds Long/Short	14,3 %
Global Macro Fonds	16,2 %
Alpha-Strategie	5,3 %
Liquidität	4,8 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN zum 30. November 2018

BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	6,0 %
R Parus Fund	5,9 %
Gladwyne Absolute Credit	5,4 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	4,8 %
Maga Smaller Companies UCITS Fund	4,4 %

NETTO-AKTIEQUOTE zum 31. Oktober 2018

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien	7,3 %
--	-------

Die indikative Netto-Aktienquote im vorgenannten Sinne beschreibt die Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung. Die Netto-Aktienquote resultiert aus dem Aktien-Investitionsgrad der jeweiligen Zielfonds entsprechend ihrer Gewichtung sowie des Dachfonds und beinhaltet jeweils auch indirekte Positionen, über welche Entwicklungen am Aktienmarkt in das Fondsvermögen einfließen (z. B. über Derivate). Die Berechnung der Netto-Aktienquote ist von der Datenlieferung, -qualität und dem -lieferungszeitpunkt der jeweiligen Zielfonds abhängig und insofern immer nur als stark verallgemeinernder Schätzwert auf Basis des vorhergehenden Monatsultimos zu verstehen.

Quelle der obigen Tabellen: Sauren Fonds-Research AG
Created by cleversoft FactsheetsLIVE™

FONDSDATEN

Investmentgesellschaft:	Sauren		
Fondsmanager:	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG, Eckhard Sauren		
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.		
Fondstyp:	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept, breite Anlage in Absolute-Return-Fonds		
Anlageklasse:	Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept		
Fondsvolumen:	253,90 Mio. Euro		
Anteilklasse:	Anteilklasse A	Anteilklasse D	Anteilklasse C
Rücknahmepreis:	10,90 Euro	10,68 Euro	10,04 CHF
Anteilklassenwährung:	Euro	Euro	CHF (währungsgesichert)
Verwendung der Erträge ¹ :	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestkapitalbeteiligungsquote ² :	25 % (somit 15 % Teilfreistellung für Privatanleger)	25 % (somit 15 % Teilfreistellung für Privatanleger)	25 % (somit 15 % Teilfreistellung für Privatanleger)
Aufledgedatum:	30. Dezember 2009	30. Dezember 2009	10. Februar 2011
ISIN:	LU0454070557	LU0454071019	LU0580226594
WKN:	A0YA5P	A0YA5Q	A1H6AD
Ausgabeaufschlag:	3 %	3 %	3 %
Fondsmanagementvergütung ³ :	0,50 % p. a.	0,50 % p. a.	0,50 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.
Verwaltungsvergütung ⁴ :	bis zu 0,09 % p. a.	bis zu 0,09 % p. a.	bis zu 0,09 % p. a.
Performance Fee:	keine	keine	keine
Mindestanlage:	keine	keine	keine

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.

¹ Bei denjenigen Anteilklassen, bei welchen unter "Verwendung der Erträge" der Hinweis "Ausschüttung" erfolgt, ist geplant, nur den gemäß deutschem Steuerrecht möglicherweise geringen steuerpflichtigen positiven Ertrag auszuschütten. Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

² Die Mindestkapitalbeteiligungsquote ist für die steuerliche Eingruppierung des Fonds im Rahmen der Teilfreistellung von Bedeutung und lässt keine unmittelbaren Rückschlüsse zur Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung zu. Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

³ Der hier ausgewiesene Prozentsatz der Fondsmanagementvergütung beinhaltet auch die Vergütung für den Anlageberater.

⁴ Aus der Vergütung werden die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle sowie der Verwahrstelle beglichen.

⁵ Beim Risiko- und Ertragsprofil handelt es sich um eine auf Basis von Volatilitäten ermittelte Kennzahl (siehe Wesentliche Anlegerinformationen/KIID). Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. 1 steht für geringes Risiko bzw. einen potentiell geringeren Ertrag und 7 für hohes Risiko bzw. einen potentiell höheren Ertrag.

⁶ Die Risikoklasseneinschätzung der Vertriebsstelle ist nicht gleichbedeutend mit dem Risikoprofil des Verkaufsprospektes und dem Risiko- und Ertragsprofil der Wesentlichen Anlegerinformationen (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.

Diese Information dient der Produktwerbung.

Diese Information stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfondsanteilen dar. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Verbindliche Grundlage für den Kauf eines Fonds sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen bzw. dem Verwaltungsreglement / der Satzung, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de), erhältlich sind.

Created by cleversoft FactsheetsLIVE™

CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen ausgewählter Absolute-Return-Fonds
- ▶ Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro von über 3 % p. a. relativ unabhängig von der Marktentwicklung angestrebt
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen

RISIKEN

- ▶ Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- ▶ Risiken aus den für den Dachfonds ausgewählten Zielfonds und dem Anlageuniversum in den Märkten für Aktien, Anleihen, Währungen oder Derivate
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises aufgrund des möglichen Einsatzes von Derivaten
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ Risiko, dass die Anlageziele des Dachfonds oder der Zielfonds nicht erreicht werden

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

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

(i. S. der Wesentlichen Anlegerinformationen/KIID)⁵



RISIKOKLASSE

(Einschätzung der Vertriebsstelle)⁶

