

Sauren Absolute Return H – Factsheet

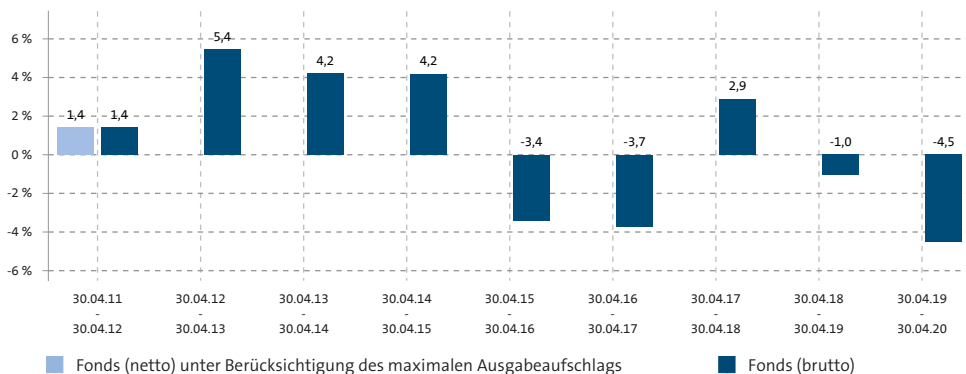
Stand: 30.04.2020

Anlageprofil

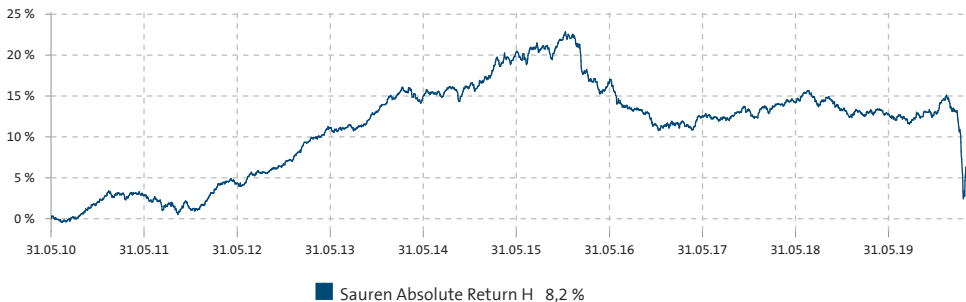
Der Sauren Absolute Return ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept und eignet sich als Anlagemöglichkeit zur Abdeckung des Absolute-Return-Bereichs bei längerfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio ist breit diversifiziert und überwiegend in Absolute-Return-Fonds unterschiedlicher Anlageklassen und verschiedener Strategien investiert. Ausführliche Informationen zu den Anlagemöglichkeiten 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 H



Wertentwicklung seit Auflage (in %) – Anteilklasse H



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

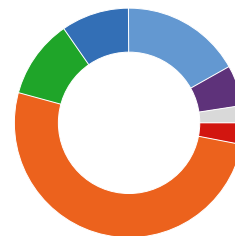
Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. April 2020

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Da für die vorliegende Anteilklasse kein Ausgabeaufschlag anfällt, muss er dafür 1.000,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (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.

Am 02.07.2018 wurde die Aktienklasse von „I“ zu „H“ umbenannt und eine Änderung der Gebührenstruktur wirksam. Diese Anteilklasse ist u.a. für die Kunden der Erbringer der Dienstleistung der unabhängigen Anlageberatung und institutionelle Investoren gemäß der EU-Richtlinie MiFID II vorgesehen (weitere Investorengruppen, s. Verkaufsprospekt) und kann daher nur unter Einhaltung der im Verkaufsprospekt festgelegten besonderen Bedingungen für diese Anteilklasse erworben werden.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



Portfoliostruktur

zum 30. April 2020

Absolute-Return-Fonds (Renten)	3,0 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	51,2 %
Event Driven Fonds	11,1 %
Aktienfonds Long/Short	9,6 %
Global Macro Fonds	16,9 %
Alpha-Strategie	5,7 %
Liquidität	2,4 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

Top-Positionen

zum 30. April 2020

BlackRock European Absolute Return Fund	7,6 %
Ennismore European Smaller Companies Fund	6,0 %
Exane Ceres Fund	5,6 %
KL Event Driven UCITS Fund	5,6 %
KLS Arete Macro Fund	5,4 %

Netto-Aktienquote

zum 31. März 2020

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien 14,7 %

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.

Sauren ESG-Scoring

zum 30. April 2020



Ziel des Sauren ESG-Scorings ist es, aufzuzeigen, in welchem Umfang Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt werden. Nähere Informationen zum Sauren ESG-Scoring finden Sie auf der Rückseite sowie im Internet unter www.sauren.de.

Sauren Absolute Return H – Factsheet

Stand: 30.04.2020

Erläuterungen zum Sauren ESG-Scoring

Auf sämtliche Zielfonds wird der hauseigene Sauren ESG-Scoring Prozess angewendet. Ziel dieses Vorgehens ist es, zu hinterfragen, in welchem Umfang der Zielfondsmanager Umweltaspekte, soziale Aspekte und Grundsätze einer nachhaltigen Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidung einbezieht („ESG Aspekte“ – Environment, Social, Governance), ohne dass dies im Rahmen von Investitionsentscheidungen auf der Dachfondsebene eine unmittelbare Rolle spielt. Das ESG-Scoring Verfahren hat nicht die Funktion eines Qualitätssiegels. Es soll vielmehr bewirkt werden, dass der Zielfondsmanager ein Bewusstsein hinsichtlich der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien entwickelt. Nähere Informationen zum Verfahren können der Internetseite www.sauren.de entnommen werden.

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	152,44 Mio. Euro
Anteilklasse	Anteilklasse H ⁷
Rücknahmepreis	10,35 Euro
Anteilklassenwährung	Euro
Verwendung der Erträge ¹	Ausschüttung
Teilfreistellung für deutsche Privatanleger	15 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote ² des Fonds: 25 %)
Auflegedatum	31.05.2010 Am 2. Juli 2018 wurde die vormalige Anteilklasse "I" in "H" geändert.
ISIN	LU0499183050
WKN	A1CVKS
Ausgabeaufschlag	keiner
Fondsmanagementvergütung ³	0,60 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung	keine
Verwaltungsvergütung ⁴	bis zu 0,09 % p. a.
Performance Fee	keine
Mindestanlage	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.

⁷ Diese Anteilklasse ist u.a. für die Kunden der Erbringer der Dienstleistung der unabhängigen Anlageberatung und institutionelle Investoren gemäß der EU-Richtlinie MiFID II vorgesehen (weitere Investorengruppen, s. Verkaufsprospekt) und kann daher nur unter Einhaltung der im Verkaufsprospekt festgelegten besonderen Bedingungen für diese Anteilklasse erworben werden.

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.

Chancen

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen ausgewählter Absolute-Return-Fonds
- ▶ Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro relativ unabhängig von der Marktentwicklung angestrebt
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfolio-positionen

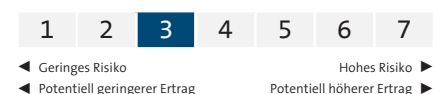
Risiken

- ▶ 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 Anteilspreises aufgrund des möglichen Einsatzes von Derivaten
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ Risiko, dass die Ziele der Anlagepolitik 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/KIID⁵)



Risikoklasse

(Einschätzung der Vertriebsstelle⁶)



SAUREN FONDS-SERVICE AG

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln

Postfach 10 28 54 | 50468 Köln

www.sauren.de