

SAUREN GLOBAL HEDGEFONDS Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

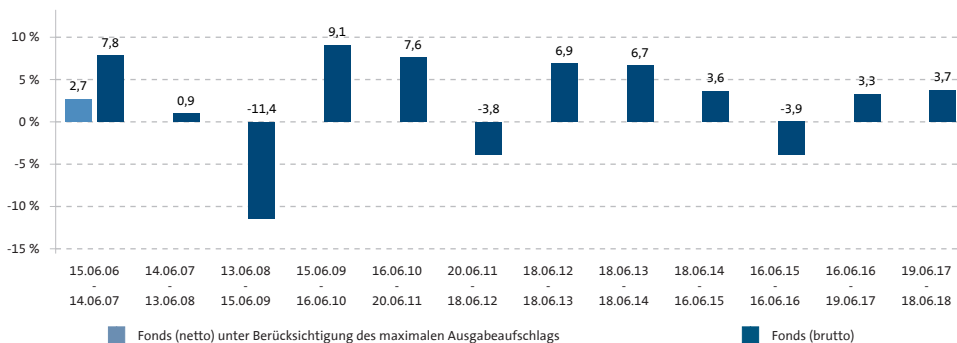
STAND JUNI 2018

ANLAGEPROFIL

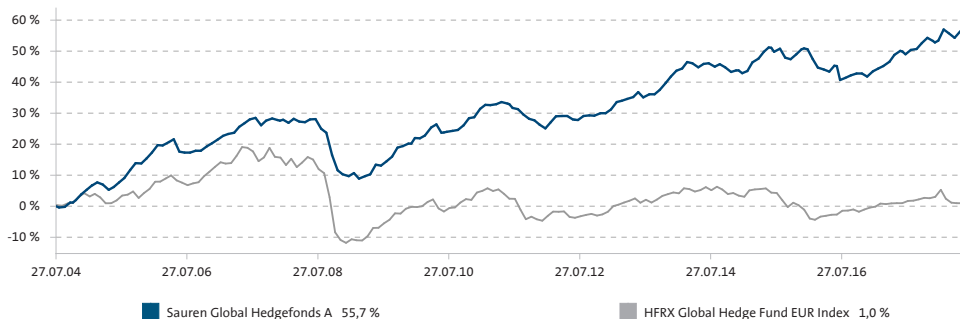
Der Sauren Global Hedgefonds ist ein Dach-Hedgefonds und eignet sich zur Abdeckung des Hedgefonds-Segments in einem Portfolio bei längerfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio ist überwiegend in Hedgefonds unterschiedlicher Anlagestile, Anlagestrategien und Anlageuniversen investiert. Ausführliche Informationen 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 A



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE A



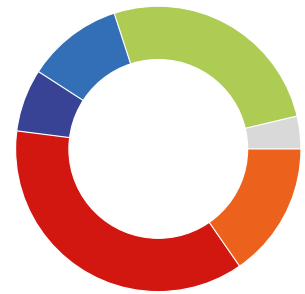
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: HFRX Global Hedge Fund EUR Index; Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 18. Juni 2018. Der jeweils zum zwölften Luxemburger Bankarbeitstag des Monats (bis Dezember 2009 der jeweils zum zehnten Luxemburger Bankarbeitstag) festgestellte Anteilpreis des Sauren Global Hedgefonds berücksichtigt die zuletzt zur Verfügung stehenden Anteilpreise der Zielfonds, welche i. d. R. zum Monatsultimo festgestellt werden. Daher spiegelt der festgestellte Anteilpreis des Sauren Global Hedgefonds im Wesentlichen die Marktentwicklung des Vormonats wider. Zur Verbesserung der Vergleichbarkeit wird dies in der obigen Darstellung berücksichtigt, indem die mittels der Anteilpreise ermittelten monatlichen Wertentwicklungangaben des Fonds der Indexentwicklung zum vorhergehenden Monatsultimo gegenüber gestellt werden.

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € 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 18. Juni 2018

Hedgefonds-Strategien Long/Short Equity (long bias)	15,4 %
Hedgefonds-Strategien Long/Short Equity (flexibel)	36,7 %
Hedgefonds-Strategien Event Driven	7,1 %
Hedgefonds-Strategien Global Macro	10,9 %
Hedgefonds-Strategien Long/Short Credit	26,3 %
Liquidität	3,7 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 18. Juni 2018

Parus Fund	10,1 %
BlueBay Credit Alpha Long Short Fund	9,2 %
Hedgefonds Long/Short Credit	8,7 %
Gladwyne Fund	8,3 %
Ennismore European Smaller Companies Hedge Fund	8,1 %

NETTO-AKTIENQUOTE

zum 30. April 2018

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien	27,6 %
--	--------

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

Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Anlageberater:	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG, Eckhard Sauren
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondstyp:	Breit diversifizierter Dach-Hedgefonds, in Hedgefonds unterschiedlicher Anlagestile, Anlagestrategien und Anlageuniversen investierend
Anlageklasse:	Dach-Hedgefonds
Fondsvolumen:	43,72 Mio. Euro
Rücknahmepreis:	15,57 Euro
Anteilklassenwahrung:	Euro
Verwendung der Erträge ¹ :	Thesaurierung
Mindestkapitalbeteiligungquote:	0 %
Auflegedatum:	27. Juli 2004
ISIN:	LU0191372795
WKN:	A0CAV2
Ausgabeaufschlag:	5 %
Vergütung des Anlageberaters:	1,000 % p. a.
Vertriebsstellenvergutung:	0,85 % p. a.
Verwaltungsvergütung:	bis zu 0,13 % p. a.
Verwahrstellenvergütung:	0,070 % p. a.
Performance Fee ² :	15 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.
Mindestanlage:	keine

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™

Der Bundesminister der Finanzen warnt:

Dieser Investmentfonds investiert in Hedgefonds, die keinen gesetzlichen Leverage- oder Risikobeschrankungen unterliegen.

CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen ausgewählter Hedgefonds
- ▶ Positiver attraktiver Ertrag in möglichst geringer Abhängigkeit von der Marktentwicklung
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen

RISIKEN

- ▶ Risiko des Anteilwertruckgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Währung- 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
- ▶ Besondere Risiken von Hedgefonds (bspw. Kredithebel oder Leerverkäufe)
- ▶ 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.

RISIKOKLASSE

(Einschätzung der Vertriebsstelle)²



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 Uberigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.**

² Der Fondsmanager erhält eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") für die über eine definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehende Wertentwicklung. Eine Wertminderung oder eine Wertentwicklung unterhalb der Mindestperformance (Hurdle Rate) muss in den folgenden Geschäftsjahren zunächst wieder aufgeholt werden, bevor eine Performance Fee anfallen kann (High Watermark Berechnung). Hinsichtlich der Einzelheiten zur Berechnungssystematik wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

³ Die Risikoklasseneinschatzung 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.

Diese Information dient der Produktwerbung.

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER