

SAUREN ABSOLUTE RETURN Daten und Fakten

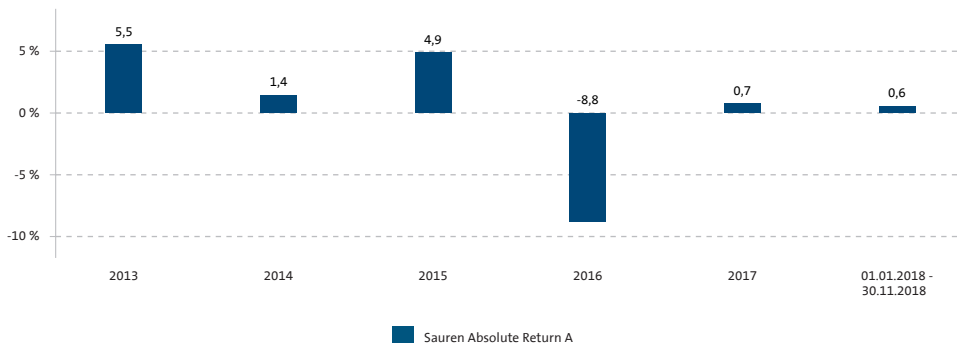
STAND 30. NOVEMBER 2018

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



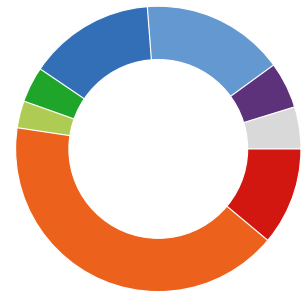
WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE A



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: HFRX Global Hedge Fund EUR Index; Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. November 2018

Die Wertentwicklung wird gezeigt auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (SFAMA-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008). **Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.** Die Fonds/der Fonds weisen/weist auf Grund ihrer/seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.



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 Monatsaltimos 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.		
Herkunftsland:	Luxemburg		
Vertreter Schweiz:	IPConcept (Schweiz) AG, In Gassen 6, Postfach, CH-8022 Zürich		
Zahlstelle Schweiz:	DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8001 Zürich		
Fondstyp:	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept, breite Anlage in Absolute-Return-Fonds		
Anlageklasse:	Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept		
Fondsvolumen:	254,45 Mio. Euro		
Anteilklasse:	Anteilklasse A	Anteilklasse D	Anteilklasse C
Rücknahmepreis:	10,89 Euro	10,68 Euro	10,05 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
Valoren Nr.:	10599687	10599692	12400162
Ausgabebaufschlag:	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 EUR-Anteilklasse berücksichtigen, dass die Investition zusätzlich einem Wechselkursrisiko ausgesetzt ist.

Diese Information stellt im Übrigen keine Anlageempfehlung bzw. Anlageberatung oder eine Steuerberatung bzw. Rechtsberatung dar und kann daher keinesfalls eine einfallorientierte Beratung ersetzen. Insbesondere geht mit dieser Darstellung kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfondsanteilen einher. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Kopien des Spezialverkaufsprospekts (nebst Anhängen und Satzung), die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz, IPConcept (Schweiz) AG, In Gassen 6, Postfach, CH-8022 Zürich bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich. Weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Homepage www.ipconcept.com.

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

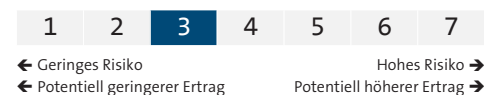
RISIKEN

- ▶ 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

