WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

SAUREN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Sauren Absolute Return

ISIN: LU0454070557

Klasse / Währung: A / Euro

Verwaltungsgesellschaft: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Bei dem Sauren Absolute Return handelt es sich um einen Fonds, der überwiegend in andere Fonds investiert („Dachfonds"). Der Sauren Absolute Return strebt als Anlageziel die Erhaltung des Kapitals und die Erzielung eines möglichst kontinuierlichen Wertzuwachses an. Eine Kapitalgarantie geht damit nicht einher.

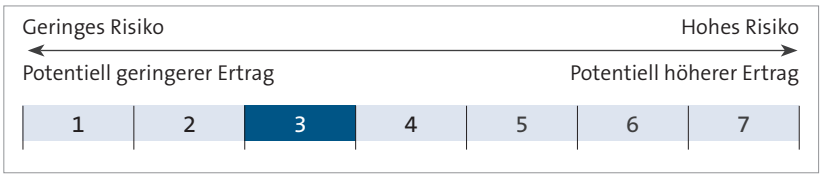
Der Dachfonds wird sein Vermögen vor allem in Investmentfonds („Zielfonds") anlegen, die schwerpunktmäßig in Aktien, Aktien und Anleihen (Mischfonds), Anleihen oder Wandelanleihen investieren. Zum bevorzugten Einsatz kommen Zielfonds, die mit ihrer jeweiligen Anlagephilosophie die Zielsetzung einer positiven Wertentwicklung möglichst unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung anstreben und zu diesem Zweck auch Derivate einsetzen. Sollten die Zielfonds in einer anderen Währung als der Währung des Dachfonds notieren, so wird in der Regel die Absicherung des Fremdwährungsrisikos angestrebt. Neben Zielfonds kann der Dachfonds auch in andere Vermögensgegenstände investieren. Von dieser Möglichkeit wird nur in untergeordnetem Umfang Gebrauch gemacht. Unter Beachtung der „Steuerlichen Anlagebeschränkungen" werden gemäß Artikel 4 der Satzung fortlaufend mindestens 25% des Netto-Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Ausführliche Informationen zu den Anlagemöglichkeiten können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Bei der Auswahl eines Zielfonds kommt vor allem einer genauen Beurteilung des jeweiligen Fondsmanagers eine besondere Bedeutung zu, da dieser entscheidenden Einfluss auf die Wertentwicklung des Zielfonds hat. Ein weiteres Beurteilungskriterium bei der Auswahl der Zielfonds ist das Fondsvolumen, da der Fondsmanager seine Anlagephilosophie möglichst ohne negative Beeinflussung durch ein zu hohes Fondsvolumen umsetzen können soll.

Ertragsverwendung: Die Erträge verbleiben im Fonds.

Rückgabemöglichkeit: Sie können von der Investmentgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Investmentgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Dieser Fonds ist in die Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis in der Vergangenheit geringen bis mittleren Schwankungen unterlag und deshalb sowohl Gewinnchancen als auch Verlustrisiken entsprechend niedrig bis moderat waren.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- Kreditrisiken: Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds indirekt von dem Risiko betroffen, dass die Aussteller der Anleihen insolvent werden könnten, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

- Liquiditätsrisiken: Der Fonds investiert mind. 51% seines Vermögens in andere Fonds. Die Liquidität kann eingeschränkt sein, da z.B. für Fonds, in welche der Fonds seinerseits investiert, die Rücknahme ausgesetzt werden könnte.

- Ausfallrisiken: Die Zielfonds als auch der Fonds selbst können in wesentlichem Umfang Derivategeschäfte mit unterschiedlichen Vertragspartnern abschließen als auch liquide Mittel auf Konten von Vertragspartnern halten. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, können offene Forderungen der Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise beglichen werden.

- Operationelle Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Investmentgesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden.

- Verwahrrisiken: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzung oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

- Risiken aus Derivateeinsatz: Die Zielfonds setzen mitunter Derivategeschäfte ein, um höhere Wertzuwächse zu erzielen, oder um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren. Der Fonds kann ebenfalls Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen. Aus dem Einsatz von Derivaten können erhöhte Verlustrisiken resultieren.

Eine ausführliche Beschreibung der Risiken enthält der Abschnitt „Risikohinweise" des Verkaufsprospekts.

SAUREN

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge	**3% 0%**
Dabei handelt es sich um den Höchstwert, der von Ihrer Anlage vor der Anlage / vor der Auszahlung abgezogen wird.	
Kosten, die den Wert des Fondsvermögens (inkl. Kosten der Zielfonds) im abgelaufenen Geschäftsjahr (30.06.2017) vermindert haben:	
Laufende Kosten	**2,34% (diese Kostenquote umfasst auch Kosten auf der Ebene der Fonds, in welche der Sauren Absolute Return investiert ist (Zielfonds)). Anfallende Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl nicht berücksichtigt.**
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	**Für die Anteilklasse fallen keine an die Wertentwicklung gebundenen Kosten an. Näheres siehe Abschnitt „Kosten“ des Verkaufsprospekts.**

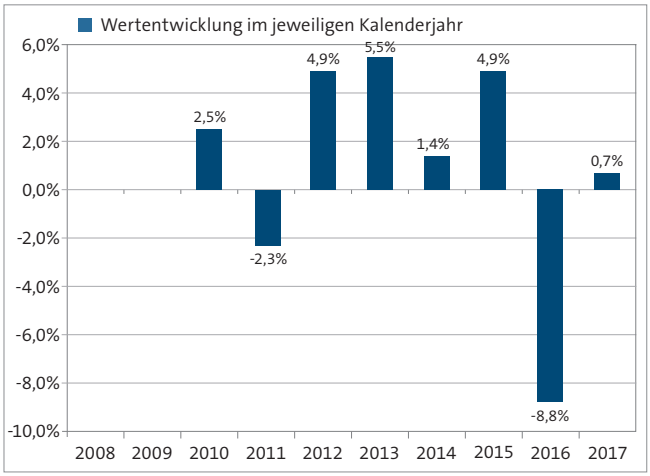
Aus den Laufenden Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb und die Vermarktung der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie dem Abschnitt “Ausgabe von Aktien“ und Anhang 10 des Verkaufsprospekts entnehmen oder beim Vertreibenden der Fondsanteile erfragen.

Bei Umtausch in Anteile des Fonds von einer anderen Anteilklasse oder einem anderen Fonds der Investmentgesellschaft kann eine Gebühr von 1% anfallen. Bei Umtausch von einer Anteilklasse oder einem Fonds mit niedrigerem Ausgabeaufschlag kann die Gebühr auch höher ausfallen. Näheres siehe Abschnitt „Umtausch“ des Verkaufsprospektes.

Die Laufenden Kosten basieren auf den im letzten Geschäftsjahr belasteten Kosten der Aktienklasse und können von Jahr zu Jahr schwanken. Das letzte Geschäftsjahr endete am 30.06.2017.

Frühere Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Die Klasse des Fonds wurde 2009 aufgelegt. Im Jahr 2014 wurde der Fonds an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds).

Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Fondspreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds können kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie der Vertriebsstelle und den Zahlstellen angefordert werden und sind über die Homepage www.ipconcept.com sowie www.sauren.de abrufbar.

Weitere praktische Informationen sowie die aktuellen Anteilpreise können jederzeit auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen sowie bei den o.g. Stellen kostenlos erfragt werden. Des Weiteren können die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen gibt, auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen sowie bei den o.g. Stellen kostenlos als Papierversion erfragt werden.

Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedsland des Fonds können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.

Bitte ziehen Sie in Bezug auf die steuerlichen Auswirkungen einer Investition in den Fonds Ihren Steuerberater hinzu.

Die Investmentgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.

Diese wesentlichen Informationen beschreiben eine Anteilklasse des Fonds. Der Fonds ist wiederum ein Bestandteil der übergeordneten Struktur der Investmentgesellschaft Sauren, welche aus mehreren eigenständigen Fonds besteht. Der Verkaufsprospekt (Anhang 10) und die Berichte enthalten ggfs. Angaben über sämtliche Anteilklassen der Investmentgesellschaft. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aller Fonds der Investmentgesellschaft Sauren sind rechtlich voneinander getrennt.

Es ist möglich die Anteile des Fonds bzw. der Anteilklasse in die eines anderen Fonds bzw. Anteilklasse der Investmentgesellschaft zu tauschen. Details zu den Umtauschmöglichkeiten und den damit verbundenen Kosten können dem Verkaufsprospekt in dem Abschnitt „Umtausch“ entnommen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom: 24.01.2018