SAUREN
FONDS-SERVICE AG

Sauren Global Hedgefonds I - Factsheet - 20.05.2025

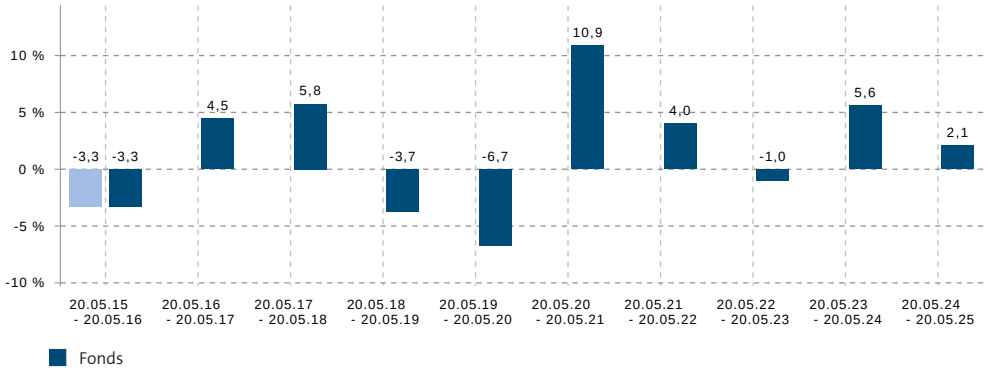
Marketing-Information

Anlageprofil

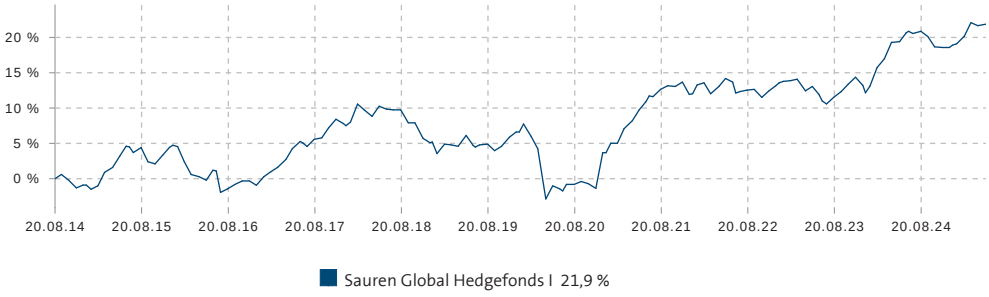
Der Sauren Global Hedgefonds ist ein Dach-Hedgefonds und eignet sich zur Abdeckung des Hedgefonds-Segments in einem Portfolio bei längerfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in Hedgefonds unterschiedlicher Anlagestile, Anlagestrategien und 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 I



Wertentwicklung seit Auflage (in %) – Anteilklasse I



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 20. Mai 2025. 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.
Der Anleger möchte für 1.000.000,-- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 0 % muss er dafür 1.000.000,-- € aufwenden. 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 / der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.
Die Klasse des Fonds wurde 2014 aufgelegt.
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur

zum 20. Mai 2025

Hedgefonds Long/Short Equity (long bias)	8,6 %
Hedgefonds Long/Short Equity (flexibel)	46,4 %
Hedgefonds Event Driven	15,2 %
Hedgefonds Long/Short Credit	24,4 %
Liquidität	5,5 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen. Die Assetallokation kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Top-Positionen

zum 20. Mai 2025

Credit Alpha Long Short Fund	15,6 %
KL Special Opportunities Fund	15,2 %
Man GLG Alpha Novus	12,7 %
FS Toucan Absolute Credit	8,8 %
Wellington Strategic European Equity Long/Short Fund	8,6 %

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Netto-Aktienquote

zum 31. März 2025

Sauren Netto-Aktienquote	19,1 %

Die indikative Netto-Aktienquote im vorgenannten Sinne beschreibt die Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung. Die Netto-Aktienquote resultiert aus dem Aktieninvestitionsgrad 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: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER

Sauren Global Hedgefonds I - Factsheet - 20.05.2025

Marketing-Information

Fondsdaten

Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Fondsmanager	Eckhard Sauren
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme
Fondstyp	Breit diversifizierter Dach-Hedgefonds, in Hedgefonds unterschiedlicher Anlagestile, Anlagestrategien und Anlageuniversen investierend
Vertriebsberechtigte Länder	Erstzulassung in Luxemburg, öffentliche Vertriebsberechtigung in Deutschland
Laufzeit	unbegrenzt
Anlageklasse	Dach-Hedgefonds
Fondsvolumen	17,40 Mio. Euro (20.05.2025)
Rücknahmepreis	11,44 Euro (20.05.2025)
Währung	Euro
Verwendung der Erträge[1]	Ausschüttung
Risikoindikator / SRI	4
Teilfreistellung für deutsche Privatanleger	keine (Mindestkapitalbeteiligungsquote[2] des Fonds: 0 %)
Auflagedatum	20.08.2014
ISIN	LU0557954871
WKN	A1C86N
Ausgabeaufschlag	keine
Rücknahmeabschlag	keiner
Vergütung des Anlageberaters	1,000 % p.a.
Vertriebsstellenvergütung	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,13 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,070 % p.a.
Performance Fee	keine
Mindestanlage	1 Mio. Euro

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.

1 Informationen zu möglichen weiteren Anteilklassen finden Sie im aktuell gültigen Verkaufsprospekt.

2 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.**

3 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.**

Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen ausgewählter Hedgefonds
- Positiver attraktiver Ertrag in möglichst geringer Abhängigkeit von der Marktentwicklung
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

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 der Zusammensetzung des Dach-Hedgefonds oder des möglichen Einsatzes von Derivaten
- Besondere Risiken von Hedgefonds (bspw. Kredithebel oder Leerverkäufe)
- Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes
- Risiko, dass die Anlageziele des Dach-Hedgefonds oder der Zielfonds nicht erreicht werden

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

Der Bundesminister der Finanzen warnt:

Dieser Investmentfonds investiert in Hedgefonds, die keinen gesetzlichen Leverage- oder Risikobeschränkungen unterliegen

SAUREN FONDS-SERVICE AG
Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln
Postfach 10 28 54 | 50468 Köln
www.sauren.de

Sauren Global Hedgefonds I - Factsheet - 20.05.2025

Marketing-Information

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, die jedem Anleger vor dem Kauf zur Verfügung gestellt werden müssen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und 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 das Basisinformationsblatt, der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen bzw. dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Vertriebsstelle Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de) und bei der Verwaltungsgesellschaft IP Concept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch https://www.ipconcept.com/ipc/de/fondsueberblick.html) erhältlich sind. Die Verwaltungsgesellschaft IP Concept (Luxemburg) S.A kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html) einsehbar.
Die steuerliche Behandlung ist von den individuellen Verhältnissen jedes einzelnen Anlegers abhängig. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, nötigenfalls unter Einbezug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Diese Marketing-Information wendet sich ausschließlich an Interessenten in den Ländern, in denen die genannten Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.
Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG.

SAUREN FONDS-SERVICE AG
Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln
Postfach 10 28 54 | 50468 Köln
www.sauren.de