



SAL. OPPENHEIM

# Santander

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Vereinfachter Verkaufsprospekt  
Ausgabe Oktober 2009

Dieser vereinfachte Verkaufsprospekt enthält eine Zusammenfassung der wichtigen Informationen über den Santander (der „Fonds“).

Weitere Informationen zu den Anlagezielen des Fonds, den Vergütungen und Kosten, den Risiken sowie sonstige relevante Informationen, erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder fordern Sie den aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt zusammen mit dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank oder den Zahlstellen an. Dort können Sie diese Dokumente jederzeit kostenlos erhalten.

## Wichtige Informationen

|  |   |
|--|---|
| <b>Rechtliche Struktur:</b>                              | FCP mit Umbrella-Struktur nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen |
| <b>Gründung:</b>   | 15. April 1999  |
| <b>Teilfonds:</b>  |   |
| <b>Santander Rent Extra</b>                              | ISIN-Code: LU0098099962<br>Wertpapierkenn-Nr.: 989856   |
| <b>Anteilerstausgabe:</b>                                | 1. Juli 1999  |
| <b>Santander Asiatische Aktien</b>                       | ISIN-Code: LU0098100059<br>Wertpapierkenn-Nr.: 921186   |
| <b>Anteilerstausgabe:</b>                                | 1. September 1999   |
| <b>Verwaltungsgesellschaft:</b>                          | Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A.<br>4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg  |
| <b>Depotbank, Promoteur und Zahlstelle in Luxemburg:</b> | Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA<br>Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln<br>und deren Geschäftsstellen                         |
| <b>Wirtschaftsprüfer:</b>                                | KPMG Audit S.à r.l.<br>31, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg   |
| <b>Zuständige Aufsichtsbehörde:</b>                      | Commission de Surveillance du Secteur Financier<br>( <a href="http://www.cssf.lu">www.cssf.lu</a> )                         |

# Anlageinformation

## Anlageziele

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses.

## Anlagepolitik

Das Fondsvermögen wird je Teilfonds überwiegend in amtlich notierten oder an anderen organisierten Märkten gehandelten Aktien und/oder fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, Wandel- und Optionsanleihen sowie Zerobonds angelegt, die überwiegend auf Währungen eines Mitgliedstaates der OECD lauten. Je nach aktueller Situation und Teilfonds setzt die Verwaltungsgesellschaft unterschiedliche Schwerpunkte, die im jeweils aktuellen Verkaufsprospekt für den betreffenden Teilfonds detailliert beschrieben sind. Dazu zählen auch Partizipationsscheine auf anerkannte Indizes, die als Wertpapiere i.S.v. Art. 41 Nr. 1 a) bis c) des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen gelten sowie andere Wertpapiere, die eine Beteiligung an den jeweiligen Indizes verbriefen und ebenfalls Wertpapiere i.S.v. Art. 41 Nr. 1 a) bis c) des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 sind. Sofern vorerwähnte Wertpapiere Derivate einbetten, dürfen diese nur erworben werden, wenn die Indizes nach dem Verwaltungsreglement zulässige Vermögenswerte abbilden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann sich nach Maßgabe der Anlagebeschränkungen für den Fonds der Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern die Einsetzung dieser Techniken und Instrumente im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens geschieht. Dabei ist die Zielsetzung des Fonds auch darauf gerichtet, die besonderen Möglichkeiten der Märkte für Optionen und Finanzterminkontrakte mit Bezug auf Wertpapiere einschließlich sich darauf beziehender Techniken und Instrumente unter gleichzeitiger Begrenzung des damit verbundenen Risikos zu nutzen.

Der Erwerb von Anteilen anderer OGA und/oder OGAW (Investmentanteilen) ist auf insgesamt höchstens 10 % des Netto-Fondsvermögens begrenzt.

Die Fondswährung lautet auf Euro.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

## Besondere Anlagestrategien der Teilfonds:

### **Santander Rent Extra**

Die Anlagepolitik des Santander Rent Extra ist darauf ausgerichtet, dem Anleger insbesondere die Chancen an den europäischen Rentenmärkten zu erschließen. Ziel dieser Politik ist es, langfristig eine attraktive und marktgerechte Rendite zu erwirtschaften.

Ein hoher Freiheitsgrad bei der Auswahl der Rentenpapiere ermöglicht die Streuung der Anlagen des Teilfonds auf verschiedene Länder, Währungen und Emittenten. Das Anlagespektrum erstreckt sich überwiegend auf alle Emissionen in europäischen Währungen, die ausgewählte Liquiditäts- und Bonitätsstandards erfüllen. Damit wird das Risiko im Vergleich zur Einzelanlage begrenzt. Eine sorgfältige Auswahl in bezug auf Qualität der einzelnen Wertpapiere kommt als zusätzlicher Sicherheitsfaktor hinzu. Der Teilfonds investiert überwiegend in Wertpapiere von Emittenten mit guter Qualität (investment grade). Durch die Anlage in den sich neu entwickelnden Rentenmärkten bzw. in innovativen Marktinstrumenten in bereits etablierten Rentenmärkten sollen insbesondere die Ertragschancen, die der Konvergenzprozeß bietet, genutzt werden.

Die volkswirtschaftliche Expertise unseres Hauses in der Analyse makro- und mikro-ökonomischer Integrationsprozesse steht für dieses Produkt im Vordergrund. Erfahrene Portfoliomanager und Analysten beobachten börsentäglich die Entwicklung an den Geld-, Renten- und Devisenmärkten. So kann die Fondsverwaltung rechtzeitig auf Veränderungen reagieren, die sich an den Börsen abzeichnen, um für die Eigentümer des Teilfonds ein optimales Anlageergebnis zu erwirtschaften.

### **Santander Asiatische Aktien**

Der Teilfonds Santander Asiatische Aktien soll dem Anleger die Chancen der asiatischen Aktienmärkte erschließen. Die Anlagepolitik ist daher vor allem auf eine sorgfältige Auswahl und Gewichtung von Aktien von Unternehmen ausgerichtet, die ihren Sitz in dieser Region haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort konzentrieren.

Bei ihren Anlageentscheidungen wird das Fondsmanagement von Lloyd George Management Ltd., Hongkong, beratend unterstützt. Das Unternehmen verfügt als erfahrener und auf die Märkte der Region spezialisierter Investmentberater über profunde Marktkenntnisse.

#### **Allgemeines Risikoprofil des Fonds und allgemeine Risikohinweise**

Entsprechend der Anlagepolitik des Fonds resultiert der beabsichtigte Vermögenszuwachs vorwiegend aus der Realisierung von Marktchancen. Vor diesem Hintergrund kann eine erhöhte Schwankungsbreite des Anteilwerts, insbesondere aus Kursveränderungen an den Aktien-, Renten- und Devisenmärkten resultieren.

Aufgrund der Bewegungen an den internationalen Kapitalmärkten besteht zudem das Risiko, dass Anteilinhaber bei Rückgabe ihrer Anteile einen geringeren Gegenwert zurück erhalten, als es ihrer ursprünglichen Einzahlung entspricht.

Detaillierte Hinweise zu den Anlagerisiken, einschließlich der Risiken derivativer Instrumente, sind im vollständigen Verkaufsprospekt enthalten.

#### **Besonderes Risikoprofil sowie Profil des Anlegerkreises des Teilfonds Santander Rent Extra**

Der Teilfonds eignet sich besonders für den risikobewußten Investor mit mittelfristigem Anlagehorizont, der moderates Wachstum bzw. Erträge erwartet, ohne dabei ein besonderes Verlustrisiko einzugehen.

Detaillierte Hinweise zu den Anlagerisiken, einschließlich der Risiken derivativer Instrumente, sind im vollständigen Verkaufsprospekt enthalten.

#### **Besonderes Risikoprofil sowie Profil des Anlegerkreises des Teilfonds Santander Asiatische Aktien**

Der Teilfonds eignet sich besonders für den risikobewußten und erfahrenen Investor mit langfristigen Anlagehorizont und deutlich über das marktübliche Zinsniveau hinausgehender Ertragsersparung, der dabei bereit ist entsprechend höhere Verluste hinzunehmen.

Anteilerwerber sollten die besonderen Risiken der Anlage in asiatischen Aktienmärkten beachten. Detaillierte Hinweise zu den Anlagerisiken, einschließlich der Risiken derivativer Instrumente, sind im vollständigen Verkaufsprospekt enthalten.

#### **Wertentwicklung der Vergangenheit**

Die Wertentwicklungen der Teilfonds der letzten Jahre sind jeweils auf einem diesem vereinfachten Verkaufsprospekt beigefügten Beiblatt dokumentiert.

# Finanzinformation

## Steuerliche Aspekte

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg ausschließlich mit einer „*taxe d'abonnement*“ von jährlich bis zu 0,05 % auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen besteuert. Soweit der Fonds in andere Luxemburger Investmentfonds investiert, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in diese Luxemburger Investmentfonds angelegt ist. Sonstige Steuern zu Lasten des Fonds, etwa auf Einkommen, Gewinne oder Ausschüttungen, fallen in Luxemburg nicht an. Einkommen, Gewinne oder Ausschüttungen des Fonds können jedoch nicht erstattungsfähigen Quellensteuern oder sonstigen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Depotbank werden Quittungen über solche Quellensteuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Einkommen, Gewinne oder Ausschüttungen des Fonds sind beim Anleger grundsätzlich steuerpflichtig und werden gewöhnlicherweise im Herkunftsland des Anteilhabers mit einer Quellensteuer belegt.

In Anwendung des Luxemburger Gesetzes vom 21. Juni 2005 zur Umsetzung der Richtlinie 2003/48/EG des Rates der Europäischen Union vom 3. Juni 2003 im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen können Zinserträge des Fonds einer Quellensteuer unterliegen bzw. bestimmte Informationspflichten auslösen, wenn der betroffene Anteilhaber in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union ansässig ist und Zahlungen durch eine Zahlstelle in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union erfolgen. Andere Staaten (einschließlich der Schweiz) haben oder beabsichtigen eine entsprechende Quellensteuer oder entsprechende Informationspflichten einzuführen. Diese Quellensteuer wird in Luxemburg (i) bis zum 30. Juni 2011 in Höhe von 20 % und (ii) danach in Höhe von 35 % erhoben.

**Anleger sollten sich daher stets über die aktuellen Gesetze und Verordnungen, die auf den Erwerb, den Besitz oder die Rückgabe von Anteilen des Fonds anwendbar sind, informieren und professionell beraten lassen.**

Einzelheiten über die auf ausgeschüttete und thesaurierte Erträge des Sondervermögens entfallene Zinsabschlagssteuer sind dem Jahresbericht sowie den Bekanntmachungen der Besteuerungsgrundlagen zu entnehmen.

## Vergütungen und Kosten

### 1. Von Anteilerwerbern bzw. Anteilhabern zu tragen:

- a) Kosten der Ausgabe von Anteilen  
Der Ausgabepreis entspricht dem Inventarwert pro Anteil in der Teilfondswährung zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 5 %, mit Ausnahme des Teilfonds Santander Rent Extra, bei dem diese Gebühr bis zu 3 % beträgt, zugunsten der Vertriebsstellen.
- b) Kostenfreie Rücknahme von Anteilen  
Der Rücknahmepreis entspricht dem Inventarwert pro Anteil in der Teilfondswährung.
- c) Umtausch von Anteilen  
Der Umtausch unterliegt einer Gebühr zugunsten der Vertriebsstellen von bis zu 1 % des Wertes der zu tauschenden Anteile.

### 2. Dem Fondsvermögen belastete Kosten:

- a) **Verwaltungsvergütung**  
bis zu 2 % p.a. des Netto-Fondsvermögens
- b) **Depotbankvergütung**  
bis zu 0,15 % p.a. des Netto-Fondsvermögens (zzgl. Mehrwertsteuer)  
Daneben werden dem Fondsvermögen die in Artikel 9 des allgemeinen Teils des Verwaltungsreglements und in Artikel 20 des besonderen Teils des Verwaltungsreglements beschriebenen Kosten belastet.

## Informationen zum Vertrieb

|   |   |
|---|---|
| <b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b> | <p>Anteile der Teilfonds können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank oder den Zahlstellen erworben oder zurückgegeben werden.</p> <p>Anteilkauf- und Anteilverkaufsaufträge, die bis 10.30 Uhr eingegangen sind, werden mit dem am folgenden Bewertungstag festgestellten Ausgabe- und Rücknahmepreis abgerechnet.</p> <p>Der Ausgabepreis ist innerhalb von drei Bankarbeitstagen in der Teilfondswährung an die Depotbank zahlbar.</p> <p>Die Auszahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem Bewertungstag in der Teilfondswährung.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft duldet keine Market Timing-Praktiken oder andere exzessive Handelspraktiken. Sie kann bei Bekanntwerden dieser Praktiken die im vollständigen Verkaufsprospekt aufgeführten Maßnahmen mit sanktionierendem Charakter ergreifen.</p> |
| <b>Ausschüttungspolitik</b>               | <p>Die Erträge der Teilfonds werden grundsätzlich nicht ausgeschüttet, sondern thesauriert, d.h. automatisch im Sondervermögen wieder angelegt.</p>   |
| <b>Bewertungstage</b>                     | <p>Anteilwerte sowie Ausgabe- und Rücknahmepreise werden an jedem Tag ermittelt, der sowohl in Luxemburg als auch in Düsseldorf sowie an den jeweiligen Hauptbörsen der Länder des betreffenden Teilfonds ein Börsentag ist.</p>  |

# Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

## **Zahlstelle in Deutschland**

Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA  
Unter Sachsenhausen 4  
D-50667 Köln  
und deren Geschäftsstellen

Santander Consumer Bank AG  
Santander-Platz 1  
D-41061 Mönchengladbach

Bei den deutschen Zahlstellen können Rücknahmeanträge sowie Umtauschanträge für die Anteile des Santander eingereicht und sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen) durch die deutschen Zahlstellen an die Anteilinhaber ausgezahlt und die Umtauschanträge abgewickelt werden.

Ebenfalls bei den deutschen Zahlstellen sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich; dies sind Verwaltungsreglement, vereinfachter und ausführlicher Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise. Des Weiteren können die Anteilinhaber den Depotbankvertrag bei den deutschen Zahlstellen einsehen.

## **Vertriebsstelle in Deutschland**

Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA  
Unter Sachsenhausen 4  
D-50667 Köln  
und deren Geschäftsstellen

Santander Consumer Bank AG  
Santander-Platz 1  
D-41061 Mönchengladbach

Santander Direkt Bank, Zweigniederlassung der Santander Consumer Bank AG  
Postfach 100555, D-41005 Mönchengladbach

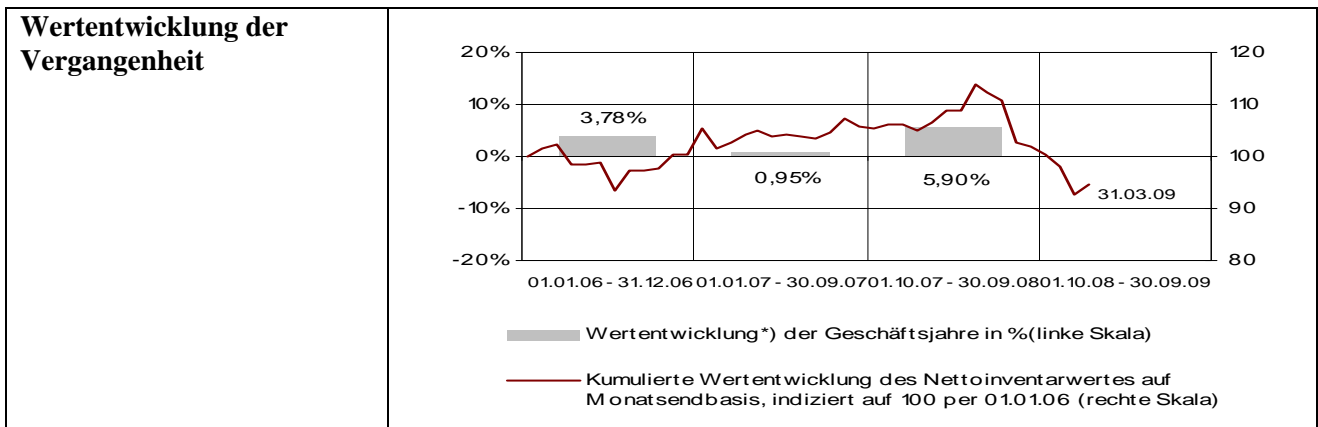
## **Veröffentlichungen**

In der Bundesrepublik Deutschland erfolgt die Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie der übrigen Informationen an die Anteilinhaber in der Börsen-Zeitung. Die Verwaltungsgesellschaft kann darüber hinaus weitere Veröffentlichungen veranlassen.

# Santander Rent Extra

Anlagefonds luxemburgischen Rechts  
Ausgabe Oktober 2009

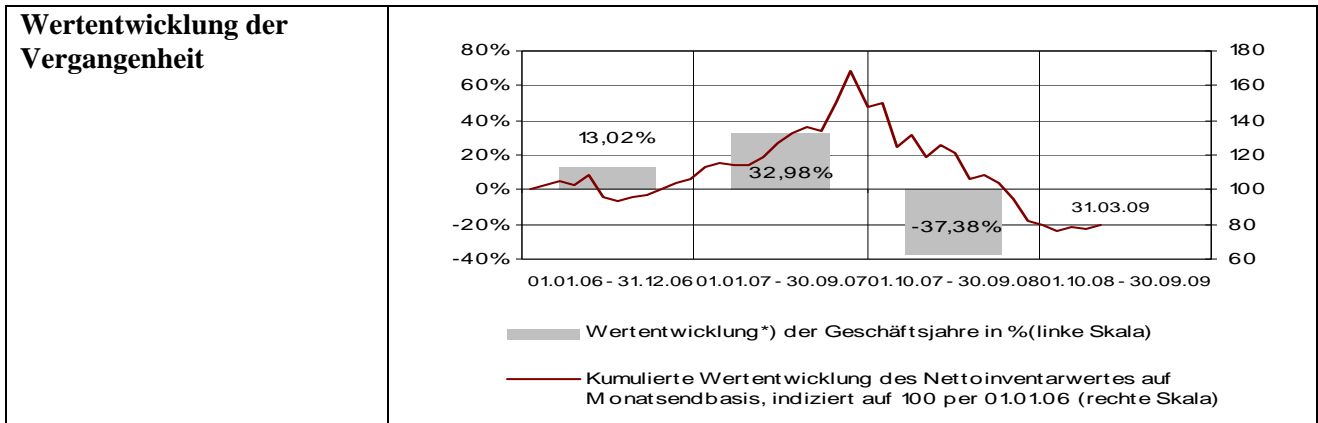
Fassung Oktober 2009



# Santander Asiatische Aktien

Anlagefonds luxemburgischen Rechts  
Ausgabe Oktober 2009

Fassung Oktober 2009



Fondsverwaltung:

## **SAL. OPPENHEIM**

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.  
4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg  
Telefon: +35 22 15 22 1 / Telefax: +35 22 15 22 500  
[www.oppenheim-fonds.lu](http://www.oppenheim-fonds.lu)

Vertrieb:



Santander Consumer Bank AG  
Santander-Platz 1, 41061 Mönchengladbach  
Postfach 101214, 41012 Mönchengladbach  
[www.santander.de](http://www.santander.de)