

SAUREN GLOBAL DEFENSIV Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

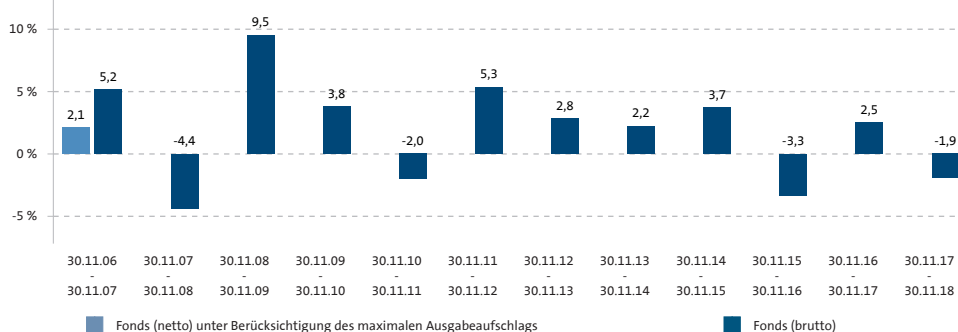
STAND 30. NOVEMBER 2018

ANLAGEPROFIL

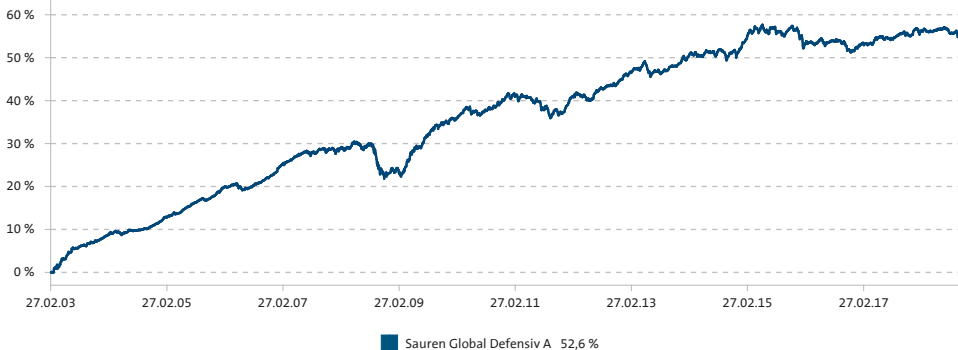
Der Sauren Global Defensiv ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er eine Gesamtverwaltungslösung zur Abdeckung des konservativen Anlagebereichs. Das breit diversifizierte und insgesamt defensiv strukturierte Portfolio ist überwiegend in andere Fonds, u. a. in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds, 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



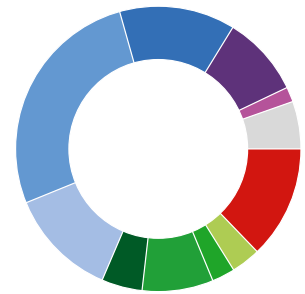
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. November 2018

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3 % muss er dafür 1.030,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsanlagen (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 30. November 2018

Rentenfonds (flexibel)	12,8 %
Aktienfonds	3,3 %
Event Driven Fonds	2,6 %
Aktienfonds Long/Short	8,1 %
Multi-Strategy-Fonds	4,6 %
Global Macro Fonds	12,4 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	26,8 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	13,1 %
Alpha-Strategie	9,2 %
Sonstiges	1,7 %
Liquidität	5,4 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN zum 30. November 2018

BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	4,4 %
Gladwyne Absolute Credit	3,9 %
Hermes Multi Strategy Credit Fund	3,8 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	3,6 %
H2O Adagio	3,6 %

NETTO-AKTIEQUOTE zum 31. Oktober 2018

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien 11,9%

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

Investmentgesellschaft:	Sauren		
Fondsmanager:	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG, Eckhard Sauren		
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.		
Fondstyp:	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds investierend		
Anlageklasse:	Moderner Multi-Asset-Dachfonds		
Fondsvolumen:	991,92 Mio. Euro		
Anteilklasse:	Anteilklasse A	Anteilklasse D	Anteilklasse C
Rücknahmepreis:	15,26 Euro	10,37 Euro	9,49 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)
Auflegedatum:	27. Februar 2003	11. Oktober 2007	10. Februar 2011
ISIN:	LU0163675910	LU0313459959	LU0580225604
WKN:	214466	A0MYJG	A1H599
Ausgabeaufschlag:	3 %	3 %	3 %
Fondsmanagementvergütung ³ :	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,35 % p. a.	0,35 % p. a.	0,35 % 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 auszuschiütten. **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 (Depotbank) 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 CHF-Anteilklasse berücksichtigen, dass die Investition zusätzlich einem Wechselkursrisiko ausgesetzt ist.

Diese Information dient der Produktwerbung.

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™

CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- ▶ Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro von über 3 % p. a. bei geringer Schwankungsbreite angestrebt
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen

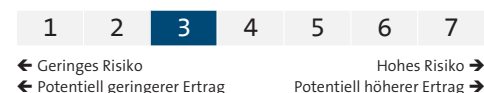
RISIKEN

- ▶ 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

