

## SAUREN GLOBAL BALANCED FOCUS Daten und Fakten

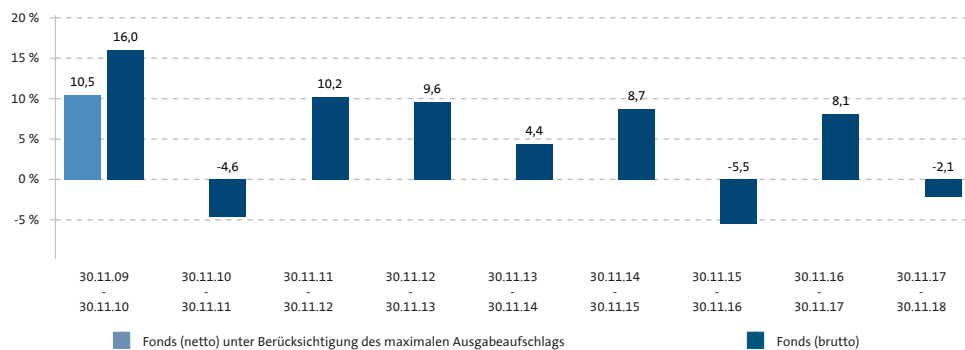
STAND 30. NOVEMBER 2018

### ANLAGEPROFIL

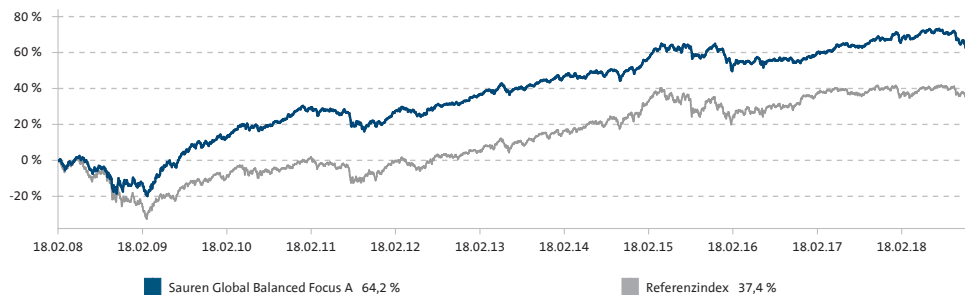
Der Sauren Global Balanced Focus ist ein ausgewogener vermögensverwaltender Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er eine Gesamtverwaltungslösung für den Wertpapierbereich bei langfristigem Anlagehorizont. Das breit diversifizierte Portfolio ist überwiegend in andere Fonds u. a. in Aktienfonds, Absolute-Return-Fonds und Rentenfonds 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

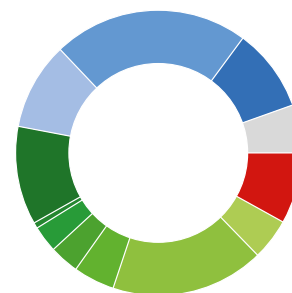
Referenzindex: 50% REX Performance Index (bis Ende 2009 30%, bis Ende 2012 35%, bis Ende 2014 40%, bis Ende 2016 45%), 25% Euro STOXX 50 Kursindex und 25% MSCI World Kursindex in Euro (bis Ende 2009 45%, bis Ende 2012 40%, bis Ende 2014 35%, bis Ende 2016 30%); Jährliches Rebalancing zum 31.12.; Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. November 2018

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (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 Anlegerseite 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 Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

\* Die Wertentwicklungsdarstellung des Sauren Global Balanced Focus erfolgt bis zur Umbenennung und Umsetzung der aktuellen Anlagestrategie am 16. Dezember 2017 basierend auf der Wertentwicklung des Sauren Zielvermögen 2040, der mit einem Lebenszyklusmodell verwaltet wurde.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



### PORTFOLIOSTRUKTUR zum 30. November 2018

Rentenfonds (flexibel)	8,1 %
Aktienfonds Global	4,7 %
Aktienfonds Europa	17,4 %
Aktienfonds USA	4,7 %
Aktienfonds Japan	3,4 %
Aktienfonds Asien	3,0 %
Aktienfonds Goldminen	0,7 %
Aktienfonds Long/Short	11,2 %
Global Macro Fonds	9,9 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	22,2 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	9,4 %
Liquidität	5,5 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

### TOP POSITIONEN zum 30. November 2018

Squad Growth	5,2 %
Artemis US Extended Alpha Fund	4,7 %
Wellington Global Quality Growth Portfolio	4,7 %
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	4,6 %
Gladwyne Absolute Credit	4,5 %

### NETTO-AKTIEQUOTE zum 31. Oktober 2018

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien 38,6%

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.

FONDSDATEN

Investmentgesellschaft:	Sauren
Fondsmanager:	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG, Eckhard Sauren
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondstyp:	Ausgewogener vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktienfonds, Absolute-Return-Fonds und Rentenfonds investierend
Anlageklasse:	Moderner Multi-Asset-Dachfonds
Fondsvolumen:	43,61 Mio. Euro
Rücknahmepreis:	16,42 Euro
Anteilklassenwährung:	Euro
Verwendung der Erträge:	Thesaurierung
Mindestkapitalbeteiligungquote <sup>1</sup> :	25 % (somit 15 % Teilfreistellung für Privatanleger)
Aufledgedatum:	18. Februar 2008 seit 16. Dezember 2017 Umsetzung der aktuellen Anlagestrategie
ISIN:	LU0313462318
WKN:	A0MX7N
Ausgabeaufschlag:	5 %
Fondsmanagementvergutung:	0,50 % p. a.
Vertriebsstellenvergutung:	0,65 % p. a.
Verwaltungsvergütung <sup>2</sup> :	bis zu 0,09 % p. a.
Performance Fee:	keine
Mindestanlage:	keine

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.

<sup>1</sup> Die Mindestkapitalbeteiligungquote 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.**

<sup>2</sup> Aus der Vergütung werden die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle sowie der Verwahrstelle beglichen.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Die Risikoklasseneinschatzung 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.

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
- ▶ Attraktive Wertentwicklung bei ausgewogenem Rendite/Risiko-Profil
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen

RISIKEN

- ▶ Risiko des Anteilwertruckgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- ▶ Risiken aus den für den Dachfonds ausgewählten Zielfonds
- ▶ Risiken aus dem Anlageuniversum u.a. aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Währungen oder Derivate
- ▶ 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)<sup>3</sup>



RISIKOKLASSE

(Einschätzung der Vertriebsstelle)<sup>4</sup>

