

Sauren Global Defensiv 2F – Factsheet

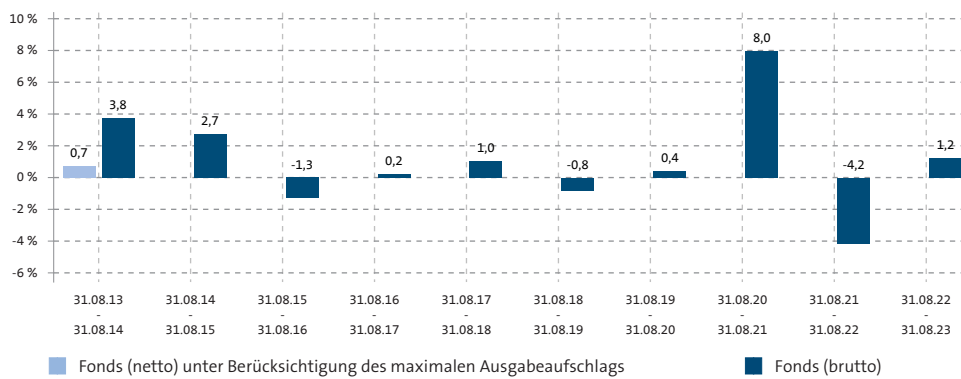
Stand: 31.08.2023

Anlageprofil

Der Sauren Global Defensiv ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes und insgesamt defensiv strukturiertes Portfolio. Der Sauren Global Defensiv 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. Es werden bei der Anteilklasse 2F unabhängig von den Erträgen und der Wertentwicklung jeweils fix 2 % des Fondspreises des Geschäftsjahresendes der Anteilklasse ausgeschüttet.

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 2F



Wertentwicklung seit Auflage (in %) – Anteilklasse 2F



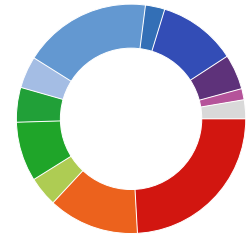
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Funds-Research AG; Stand: 31. August 2023

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3 % muss er dafür 1.030,- € 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. Gemäß der vorgenannten BVI Methode werden für die obige Wertentwicklungsdiagramm Ausschüttungen rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. So ist die Vergleichbarkeit der Wertentwicklungen ausschüttender und thesaurierender Fonds sichergestellt. 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 / der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein. Die Darstellung zeigt bis 31.12.2021 die unter gleichen Anlagebedingungen erzielte Wertentwicklung einer im Jahr 2012 aufgelegten Anteilklasse eines zuvor in einer anderen Rechtsform bestehenden Fonds. Dieser Fonds wurde seinerzeit (im Jahr 2014) an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds). Im Jahr 2021 wurde die Aktienklasse von „3F“ zu „2F“ umbenannt.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



Portfoliostruktur

zum 31. August 2023

Rentenfonds (flexibel)	24,1 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen	12,8 %
Aktienfonds	4,2 %
Event Driven Fonds	8,4 %
Aktienfonds Long/Short	4,9 %
Global Macro Fonds	4,5 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	18,1 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	2,7 %
Convertible Arbitrage Fonds	11,1 %
Alpha-Strategie	5,0 %
Sonstiges	1,6 %
Liquidität	2,7 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

Top-Positionen

zum 31. August 2023

Alternative Fixed Income Fund	5,9 %
Helium Performance	5,3 %
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	4,5 %
Man GLG Global Investment Grade Opportunities	4,3 %
Lazard Rathmore Alternative Fund	4,2 %

Netto-Aktienquote

zum 31. Juli 2023

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien 9,7 %

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 Monatszeitraums zu verstehen.

Sauren ESG-Scoring

zum 31. August 2023



Ziel des Sauren ESG-Scoring ist es, aufzuzeigen, in welchen Umfang Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt werden. Nähere Informationen zum Sauren ESG-Scoring finden Sie auf der Rückseite sowie im Internet unter www.sauren.de.

Sauren Global Defensiv 2F – Factsheet

Stand: 31.08.2023

Erläuterungen zum Sauren ESG-Scoring

Auf sämtliche Zielfonds wird der hauseigene Sauren ESG-Scoring Prozess angewendet. Ziel dieses Vorgehens ist es, zu hinterfragen, in welchem Umfang der Zielfondsmanager Umweltaspekte, soziale Aspekte und Grundsätze einer nachhaltigen Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidung einbezieht („ESG Aspekte“ – Environment, Social, Governance), ohne dass dies im Rahmen von Investitionsentscheidungen auf der Dachfondsebene eine unmittelbare Rolle spielt. Das ESG-Scoring Verfahren hat nicht die Funktion eines Qualitätssiegels. Es soll vielmehr bewirkt werden, dass der Zielfondsmanager ein Bewusstsein hinsichtlich der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien entwickelt. Nähere Informationen zum Verfahren können der Internetseite www.sauren.de entnommen werden. Der Fonds verfolgt keine dezidierte ESG Strategie.

Fondsdaten

Rechtsform	Investmentfonds in der Form eines Fonds Commun de Placement (FCP)
Fondsmanager	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG, Eckhard Sauren
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme
Fondstyp	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds investierend
Anlageklasse	Moderner Multi-Asset-Dachfonds
Fondsvolumen	614,52 Mio. Euro
Rücknahmepreis	8,28 Euro
Anteilklassenwährung	Euro
Verwendung der Erträge ¹	Ausschüttung (fix 2 % p. a.) (Anm.: Für das Geschäftsjahr 2021 beträgt die Ausschüttung letztmalig 3 %)
Teilfreistellung für deutsche Privatanleger	15 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote ² des Fonds: 25 %)
Auflegedatum	29.02.2012
ISIN	LU0731594668
WKN	A1JSNR
Ausgabeaufschlag	3 %
Fondsmanagementvergütung	0,45 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung	0,35 % p. a.
Verwaltungsvergütung ³	bis zu 0,09 % p. a.
Performance Fee	keine
Mindestanlage	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 auszuschütten. Bei der Anteilklasse 2F hingegen erfolgt der Hinweis "Ausschüttung (fix 2 % p. a.)", da unabhängig von den Erträgen und der Wertentwicklung jeweils fix 2% des Nettoinventarwertes des Geschäftsjahresendes der Anteilklasse ausgeschüttet werden. Ausschüttungen können somit aus Teilen des von Ihnen zuvor investierten Kapitals bestehen. Für das Geschäftsjahr 2021 beträgt die fixe Ausschüttung 3%. **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 Aus der Vergütung werden die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle sowie der Verwahrstelle beglichen.

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 ist das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen, dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, 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) und bei der Verwaltungsgesellschaft iConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch www.ipconcept.com) erhältlich sind. Die Verwaltungsgesellschaft 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.

Chancen

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- ▶ Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro bei geringer Schwankungsbreite angestrebt
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfolio-positionen

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
- ▶ Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes
- ▶ 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
- ▶ Da unabhängig von den tatsächlichen Erträgen und der erzielten Wertentwicklung Ausschüttungen vorgenommen werden, können Ausschüttungen aus Teilen des von ihnen zuvor investierten Kapitals bestehen.

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

SAUREN FONDS-SERVICE AG

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln
Postfach 10 28 54 | 50468 Köln
www.sauren.de