

## Sauren Global Moderate – Factsheet

Stand: 08.12.2023

### Anlageprofil

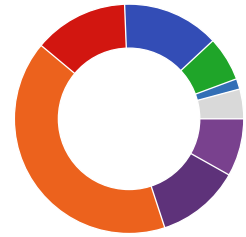
Der Sauren Global Moderate ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept und eignet sich als Anlagemöglichkeit zur Abdeckung des Absolute-Return-Bereichs bei längerfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio ist breit diversifiziert und überwiegend in Absolute-Return-Fonds unterschiedlicher Anlageklassen und verschiedener Strategien investiert. Bei der Portfoliozusammenstellung soll ein Schwerpunkt bei Absolute-Return-Fonds liegen, die eine vergleichsweise niedrige Schwankungsbreite in der Anteilpreisentwicklung erwarten lassen. 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

Der Sauren Global Moderate mit den  
aktuellen Anlagezielen startete am 11.12.2023

Gemäß der EU-Richtlinie „MiFID“  
(Markets in Financial Instruments Directive)  
sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen  
Angaben zur Wertentwicklung Privatkunden nur dann  
gezeigt werden, wenn sie sich über einen Zeitraum  
von mindestens 12 Monaten erstrecken.



### Portfoliostruktur zum 30. November 2023

Rentenfonds (flexibel)	8,1 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen	11,8 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	41,1 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	13,3 %
Convertible Arbitrage Fonds	13,7 %
Event Driven Fonds	6,3 %
Aktienfonds Long/Short	1,5 %
Liquidität	4,2 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

### Top-Positionen zum 30. November 2023

Helium Invest	8,1 %
Perspective American Absolute Alpha UCITS Fund	7,0 %
Ennismore European Smaller Companies Fund	6,8 %
Helium Performance	6,3 %
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	6,2 %

### Netto-Aktienquote zum 31. Oktober 2023

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien 10,9 %

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.

### Sauren ESG-Scoring zum 30. November 2023



Ziel des Sauren ESG-Scorings 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](http://www.sauren.de).

**WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –  
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER**

# Sauren Global Moderate – Factsheet

Stand: 08.12.2023

## 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](http://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	Vermögensverwaltender Dachfonds mit gemäßigtem Rendite/Risiko-Profil, weltweit in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds investierend
Anlageklasse	Moderne Multi-Asset-Fonds
Fondsvolumen	
Rücknahmepreis	10,47 Euro
Anteilklassenwährung	Euro
Verwendung der Erträge	Thesaurierung
Teilfreistellung für deutsche Privatanleger	15 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote <sup>1</sup> des Fonds: 25 %)
Aufledgedatum	30.12.2016 Die Anlageziele des Fonds wurden am 11.12.2023, geändert.
ISIN	LU1525525306
WKN	A2AN1Y
Ausgabeaufschlag	4 %
Fondsmanagementvergütung	0,475 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung	0,45 % 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 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.**

<sup>2</sup> 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 sind das Basisinformationsblatt, 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](http://www.sauren.de)) und bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com)) erhältlich sind. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkahrungen, 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
- ▶ Attraktive Wertentwicklung bei moderat/gemäßigtem Rendite/Risiko-Profil
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ 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 u.a. aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Währungen oder Derivate
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises aufgrund der Zusammensetzung des Dachfonds oder des möglichen Einsatzes von Derivaten
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes
- ▶ 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.

**SAUREN FONDS-SERVICE AG**

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln  
Postfach 10 28 54 | 50468 Köln  
[www.sauren.de](http://www.sauren.de)