SAUREN
FONDS-SERVICE AG

Sauren Nachhaltig Defensiv A – Factsheet

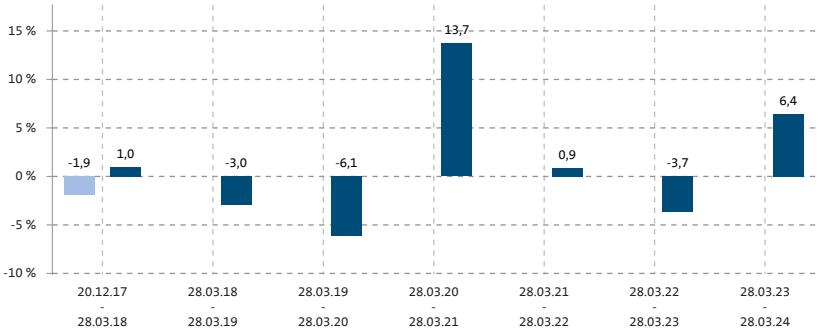
Stand: 28.03.2024

Anlageprofil

Der Sauren Nachhaltig Defensiv ist ein konservativer nachhaltiger Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes und insgesamt defensiv strukturiertes Portfolio. Der Sauren Nachhaltig 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.

Die Fondsauswahl erfolgt nach der bewährten personenbezogenen Anlagephilosophie des Hauses Sauren mit Fokus auf den Fähigkeiten der Fondsmanager unter Berücksichtigung der Volumen-Rahmenbedingungen. Die Auswahl der Zielfonds berücksichtigt die Frage, in welchem Umfang ein Zielfonds Umweltaspekte, soziale Aspekte bzw. Grundsätze einer nachhaltigen Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidungen einbezieht („ESG-Aspekte“ – Environment, Social, Governance).

Jährliche Wertentwicklung (in %) – Anteilklasse A*

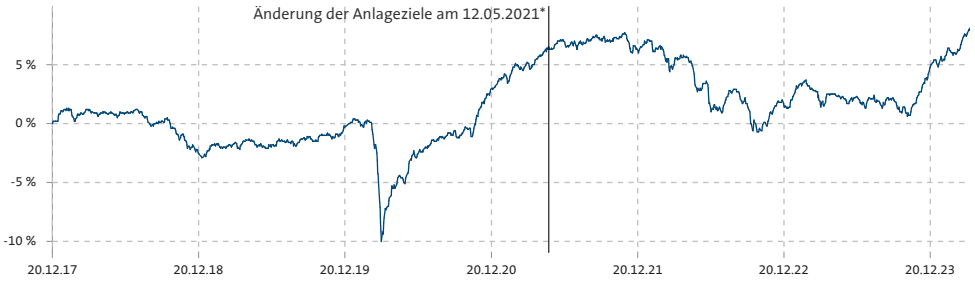


Die Wertentwicklung des Fonds wurde vor dem 12.05.2021 unter Umständen erzielt, welche nicht mehr gültig sind.*

Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags

Fonds (brutto)

Wertentwicklung seit Auflage (in %) – Anteilklasse A*



Sauren Nachhaltig Defensiv A 8,1 %

Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 28. März 2024

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. 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 / der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.
* Die Darstellung zeigt bis 31.12.2021 die Wertentwicklung einer im Jahr 2017 aufgelegten Anteilklasse eines zuvor in einer anderen Rechtsform bestehenden Fonds. Die Wertentwicklung des Fonds wurde vor dem 12.05.2021 unter Umständen erzielt, welche nicht mehr gültig sind: Insbesondere wurde die Anlagepolitik am 01.01.2018 sowie die Anlageziele am 14.10.2019 und am 12.05.2021 geändert.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur

zum 29. Februar 2024

Rentenfonds (flexibel)	30,7 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen	17,6 %
Aktienfonds	10,3 %
Aktienfonds Long/Short	4,6 %
Event Driven Fonds	5,1 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	14,3 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	4,3 %
Convertible Arbitrage Fonds	7,2 %
Alpha-Strategie	2,6 %
Sonstiges	3,7 %
Liquidität	0,0 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

Top-Positionen

zum 29. Februar 2024

Jupiter Dynamic Bond ESG	9,0 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	7,7 %
Lazard Rathmore Alternative Fund	7,2 %
Butler Credit Opportunities UCITS Fund	7,1 %
BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	7,0 %

Netto-Aktienquote

zum 31. Januar 2024

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien	16,9 %

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 29. Februar 2024

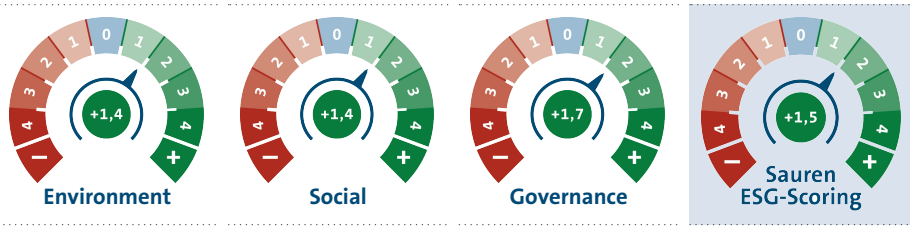
Ziel des Sauren ESG-Scorings ist es, aufzuzeigen, in welchen Umfang Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt werden. Nähere Informationen zum Sauren ESG-Scoring finden Sie auf der Rückseite sowie im Internet unter www.sauren.de.

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER

Sauren Nachhaltig Defensiv A – Factsheet

Stand: 28.03.2024

Erläuterungen zum Sauren ESG-Scoring



Quelle der Grafik „Sauren ESG-Scoring": Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Die Auswahl der Zielfonds berücksichtigt die Frage, in welchem Umfang ein Zielfonds Umweltaspekte, soziale Aspekte bzw. Grundsätze einer nachhaltigen Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidung einbezieht („ESG" – Environment, Social, Governance). Alle Zielfonds durchlaufen daher vor einer Investitionsentscheidung den Sauren ESG-Scoring-Prozess. Das ESG-Scoring Verfahren hat nicht die Funktion eines Qualitätssiegels. Das Verfahren ist vielmehr ein Messverfahren und hat ausschließlich das Ziel zu zeigen, in welcher Intensität ESG Aspekte bei dem jeweiligen Fonds Niederschlag bzw. Berücksichtigung gefunden haben. Bei dem Sauren Nachhaltig Defensiv wird das Ergebnis des Verfahrens bei den Anlageentscheidungen berücksichtigt und eine Investition in einen Zielfonds, der einen unzureichenden Sauren ESG-Score aufweist, ausgeschlossen.
Nähere Informationen zum Verfahren können der Internetseite www.sauren.de entnommen werden.

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 nachhaltiger Dachfonds, weltweit in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds investierend
Anlageklasse	Nachhaltiger Dachfonds
Fondsvolumen	52,79 Mio. Euro
Rücknahmepreis	10,80 Euro
Anteilklassenwährung	Euro
Verwendung der Erträge[1]	Thesaurierung
Teilfreistellung für deutsche Privatanleger	15 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote[1] des Fonds: 25 %)
Auflagedatum	20.12.2017 Die Anlagepolitik wurde am 01.01.2018 sowie die Anlageziele des Fonds am 14.10.2019 und am 12.05.2021 geändert.
ISIN	LU1717046426
WKN	A2H7ER
Ausgabeaufschlag	3 %
Fondsmanagement-vergütung	0,45 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung	0,55 % p. a.
Verwaltungsvergütung[2]	bis zu 0,09 % p. a.
Performance Fee	keine
Mindestanlage	keine

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.

1 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.**

2 Aus der Vergütung werden die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle sowie der Verwahrstelle beglichen.

Diese ist eine Marketing-Information. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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) und bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (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 Portfoliopositionen
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen der Investitionen

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)
- Abweichung der tatsächlichen Fondsinvestitionen von den Nachhaltigkeitsvorstellungen des Anlegers
- Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten kann sich nachteilig auf die Wertentwicklung auswirken
- 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