

## Konservativ Plus Portfolio – Factsheet

Stand: 31.08.2023

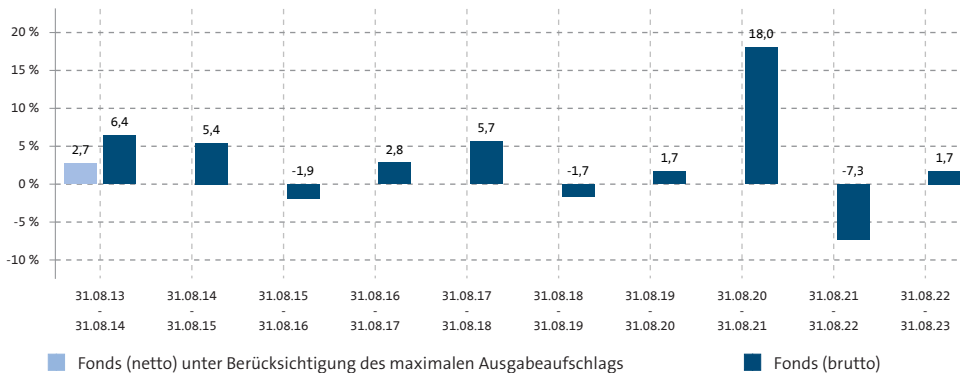
### Anlageprofil

Die Zusammenstellung vermögensverwaltender Dachfonds zu einem konservativen Portfolio plus einer Beimischung von aktienorientierten Dachfonds strebt die Erzielung eines attraktiven Wertzuwachses bei eher niedriger Schwankungsbreite an.

Das Portfolio hat eine weltweite Ausrichtung und ist über die vier enthaltenen aktiv verwalteten Dachfonds breit diversifiziert. Die moderne Vermögensverwaltung der Dachfonds umfasst Aktienfonds, Rentenfonds, Mischfonds und Absolute-Return-Fonds.

Die Fondsauswahl erfolgt nach der bewährten personenbezogenen Anlagephilosophie des Hauses Sauren "Wir investieren nicht in Fonds – Wir investieren in Fondsmanager" mit Fokus auf den Fähigkeiten der Fondsmanager. Darüber hinaus werden die Volumen-Rahmenbedingungen detailliert analysiert.

### Jährliche Wertentwicklung (in %)



### Wertentwicklung seit Auflage (in %)



### Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

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

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3,0 % für den Sauren Absolute Return sowie den Sauren Global Defensiv und 5,0 % für den Sauren Global Stable Growth sowie den Sauren Global Growth muss er dafür entsprechend der oben angegebenen 1.036,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (BVI-Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen der 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.

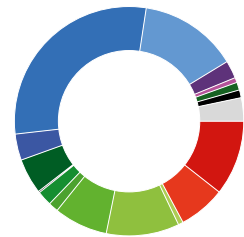
Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung / der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt auf Basis der oben angeführten Gewichtung zum Startdatum. Im Zeitablauf ist diese Gewichtung nicht konstant sondern verschiebt sich aufgrund der unterschiedlichen Wertentwicklung der Dachfonds.

### Gewichtung

zum 31. August 2023

Sauren Absolute Return	25,0 %
Sauren Global Defensiv	45,0 %
Sauren Global Stable Growth	20,0 %
Sauren Global Growth	10,0 %



### Portfoliostruktur

zum 31. August 2023

Rentenfonds (flexibel)	10,6 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen	6,6 %
Aktienfonds Global	0,7 %
Aktienfonds Europa	10,3 %
Aktienfonds USA	7,6 %
Aktienfonds Japan	1,4 %
Aktienfonds Asien	2,1 %
Aktienfonds Frontier Markets	0,2 %
Aktienfonds Long/Short	5,0 %
Global Macro Fonds	3,7 %
Absolute Return Fonds (Aktien)	29,2 %
Absolute Return Fonds (Renten)	13,9 %
Alpha-Strategie	2,5 %
Sonstiges	0,7 %
Aktienfonds Rohstoffe/Goldminen	1,1 %
Unbekannt	1,1 %
Liquidität	3,3 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf die aggregierten Werte der angeführten Gewichtung der Dachfonds und basieren auf den Portfoliodaten der ausgewählten Dachfonds zum hier angeführten Datum. Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

Quelle der obigen Tabellen: Sauren Fonds-Research AG  
Created by cleversoft FactsheetsLIVE™

# Konservativ Plus Portfolio – Factsheet

Stand: 31.08.2023

Fonds	Fondsmanager	Anteil
Helium Performance	Xavier Morin	4,6 %
Ennismore European Smaller Companies Fund	Tom Hearn & Christian Fiesser	4,1 %
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	Mark Dowding & Russel Matthews	3,7 %
Lazard Rathmore Alternative Fund	Sean Reynolds	3,5 %
Helium Invest	Philippe Saudreau	3,3 %
Otus Smaller Companies UCITS Fund	Andrew Gibbs	2,9 %
Alternative Fixed Income Fund	Marc Profitlich & Nicolas Schmidlin	2,8 %
Advent Global Partners UCITS Fund	Odell Lambroza & Marc Friezo	2,7 %
InRIS Parus Fund	Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	2,7 %
KL Event Driven UCITS Fund	Jamie Sherman	2,4 %
Cooper Creek North America Long Short Equity UCITS Fund	Robert Schwartz	2,3 %
Heptagon Kettle Hill US L/S Equity Fund	Andrew Kurita	2,3 %
Brook Absolute Return Fund	James Hanbury	2,3 %
Brook European Focus Fund	Oliver Kelton	2,2 %
Jupiter Dynamic Bond	Ariel Bezalel	2,0 %
Man GLG Global Investment Grade Opportunities	Jonathan Golan	1,9 %
Ennismore Global Equity Fund	Geoff Oldfield & Richard Stuckey	1,8 %
Absolute Return Fonds (Aktien)		1,7 %
Butler Credit Opportunities Fund	Laurent Kenigswald	1,7 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	Frank Lipowski	1,6 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)		1,6 %
Wellington Strategic European Equity Fund	Dirk Enderlein	1,6 %
Eleva Absolute Return Europe Fund	Eric Bendahan	1,5 %
Eleva Euroland Selection Fund	Eric Bendahan	1,5 %
HC Snyder US All Cap Equity Fund	Gary Rafferty & Scott Molinari	1,5 %
Lazard European Alternative Fund	Leopold Arminjon	1,5 %
Jupiter Strategic Absolute Return Bond	Mark Nash	1,4 %
Squad Value	Stephan Hornung & Christian Struck	1,4 %
Allianz Strategic Bond	Mike Riddell	1,4 %
Bain Capital Global Equity LS Responsible UCITS	Joshua Ross	1,3 %
Squad Growth	Stephan Hornung	1,3 %
Zantke Euro Corporate Bonds AMI	Dietmar Zantke	1,2 %
JOHCM European Select Values Fund	Robrecht Wouters	1,2 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen		1,1 %
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	Mark Dowding	1,1 %
Schroder GAIA Contour Tech Equity	David Meyer	1,1 %
VT De Lisle America Fund	Richard De Lisle	1,1 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen		1,0 %
GAM Star Emerging Market Rates	Paul McNamara	1,0 %
AB Select US Equity Portfolio	Kurt Feuerman	1,0 %
Aktienfonds USA		1,0 %
CIM Dividend Income Fund	James Morton	1,0 %
Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund	Jeff James	0,9 %
Zennor Japan Fund	James Salter & David Mitchinson	0,8 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen		0,8 %
New Capital Asia Future Leaders Fund	Chris Chan	0,8 %
Exane Ceres Fund	Charles-Henri Nème	0,8 %
Portolan Equity UCITS Fund	George McCabe	0,7 %
Wellington Global Stewards Fund	Mark Mandel	0,7 %
Weitere Fonds		7,5 %
Alpha-Strategie		2,5 %
Sonstiges		0,7 %
Liquidität		3,3 %

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](http://www.sauren.de)), erhältlich sind.

## Chancen

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der im Portfolio enthaltenen Anlageklassen
- ▶ Attraktive Wertentwicklung im Rahmen des jeweiligen Rendite/Risiko-Profils
- ▶ 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 der Dachfonds (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer, Nebenwerte und spezifische Branchen oder 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.

**SAUREN FONDS-SERVICE AG**

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln

Postfach 10 28 54 | 50468 Köln

[www.sauren.de](http://www.sauren.de)