

SAUREN GLOBAL DEFENSIV Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

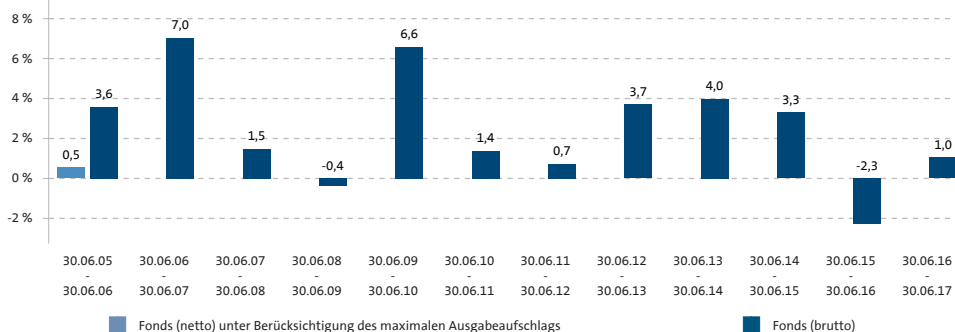
STAND 30. JUNI 2017

ANLAGEPROFIL

Der Sauren Global Defensiv ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er eine Gesamtverwaltungslösung zur Abdeckung des konservativen Anlagebereichs. Das breit diversifizierte und insgesamt defensiv strukturierte Portfolio ist überwiegend in andere Fonds u. a. in Aktienfonds, Rentenfonds, Multi-Strategy-Fonds und Absolute-Return-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.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE A



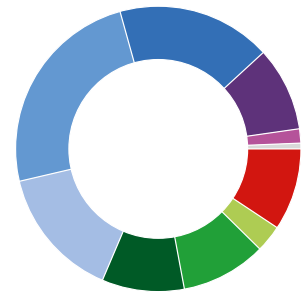
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: Verzinsung 3 % p. a.; Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. Juni 2017

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3 % muss er dafür 1.030,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsanlagen (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 erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



PORTFOLIOSTRUKTUR

zum 30. Juni 2017

Rentenfonds (flexibel)	9,3 %
Aktienfonds	3,1 %
Aktienfonds Long/Short	9,7 %
Multi-Strategy-Fonds	9,3 %
Global Macro Fonds	15,0 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	24,3 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	17,5 %
Alpha-Strategie	9,6 %
Sonstiges	1,6 %
Liquidität	0,7 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 30. Juni 2017

BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	4,3 %
StarCapital Argos	4,0 %
Astellon European Opportunities Fund	3,5 %
H2O Adagio	3,5 %
BlackRock European Credit Strategies Fund	3,5 %

FONDSDATEN

Investmentgesellschaft:	Sauren		
Fondsmanager:	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG, Eckhard Sauren		
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S.A.		
Fondstyp:	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktienfonds, Rentenfonds, Multi-Strategy-Fonds und Absolute-Return-Fonds investierend		
Anlageklasse:	Konservativer Dachfonds		
Fondsvolumen:	1,13 Mrd. Euro		
Anteilklasse:	Anteilklasse A	Anteilklasse D	Anteilklasse C
Rücknahmepreis:	15,44 Euro	10,77 Euro	9,83 CHF
Anteilklassenwährung:	Euro	Euro	CHF (währungsgesichert)
Verwendung der Erträge ¹ :	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung
Aufledgedatum:	27. Februar 2003	11. Oktober 2007	10. Februar 2011
ISIN:	LU0163675910	LU0313459959	LU0580225604
WKN:	214466	A0MYJG	A1H599
Ausgabeaufschlag:	3 %	3 %	3 %
Fondsmanagementvergutung ² :	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.
Vertriebsstellenvergutung:	0,35 % p. a.	0,35 % p. a.	0,35 % p. a.
Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p. a.	bis zu 0,09 % p. a.	bis zu 0,09 % p. a.
Performance Fee ⁴ :	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.	10 % ab 3 % Wertzuwachs p. a.
Mindestanlage:	keine	keine	keine

DER SAUREN GLOBAL DEFENSIV IN DEN MEDIEN

1. Platz
Sauren Global Defensiv
(über 1 Jahr)

Capital Fonds-Kompass
Top-Fondsgesellschaft
5 Sterne
Höchstnote für Sauren
2011 - 2012 - 2014 - 2016

DAS INVESTMENT

„Der Dachfonds Sauren Global Defensiv wird am 27. Februar 2013 zehn Jahre alt [...] Bisher funktioniert die Balance aus Rendite und niedriger Volatilität bestens.“ [03/2013]

€uro Produkt-Check
Sauren Global Defensiv
„empfehlenswert“

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
- ▶ Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro von über 3% p.a. bei geringer Schwankungsbreite angestrebt
- ▶ 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 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)
- ▶ 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)⁵



RISIKOKLASSE

(Einschätzung der Vertriebsstelle)⁶



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. Die steuerliche Behandlung ist im Uberigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

2 Der hier ausgewiesene Prozentsatz der Fondsmanagementvergutung beinhaltet auch die Vergütung für den Anlageberater.

3 Aus der Vergütung werden die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle sowie der Verwahrstelle (Depotbank) beglichen.

4 Der Fondsmanager erhält eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") für die über eine definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehende Wertentwicklung. Eine Wertminderung oder eine Wertentwicklung unterhalb der Mindestperformance (Hurdle Rate) muss in den folgenden Geschäftsjahren zunächt wieder aufgeholt werden, bevor eine Performance Fee anfallen kann (High Watermark Berechnung). Hinsichtlich der Einzelheiten zur Berechnungssystematik wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

5 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.

6 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. Zum Beispiel muss der aus Euro-Sicht investierende Anleger bei einer Investition in die CHF-Anteilklasse berücksichtigen, dass die Investition zusätzlich einem Wechselkursrisiko ausgesetzt ist.

Diese Information dient der Produktwerbung.

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER