SAUREN
FONDS-SERVICE AG

Deutschlands FONDS-EXPERTEN – erfolgreich seit 1999

SAUREN GLOBAL DEFENSIV
Daten und Fakten

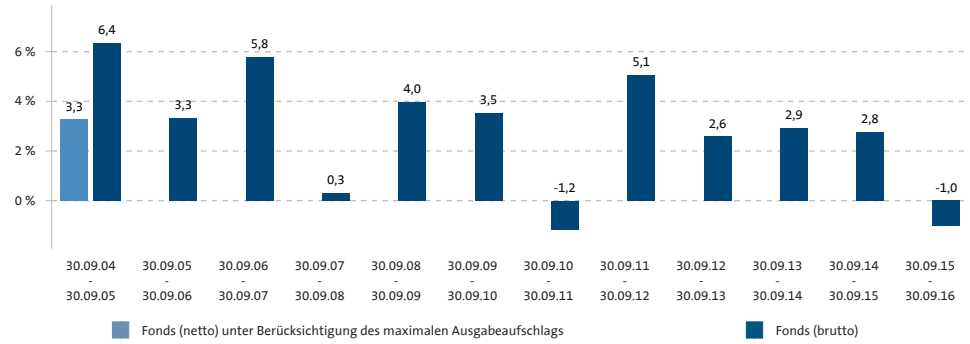
STAND 30. SEPTEMBER 2016

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

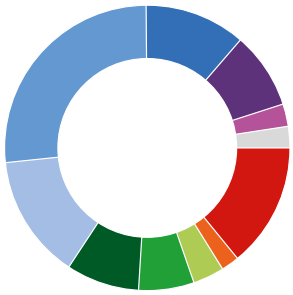


WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE A

Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: Verzinsung 3 % p. a.; Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. September 2016

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 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.



PORTFOLIOSTRUKTUR zum 30. September 2016

Rentenfonds (flexibel)	14,1 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen	2,0 %
Aktienfonds	3,6 %
Aktienfonds Long/Short	6,3 %
Multi-Strategy-Fonds	8,3 %
Global Macro Fonds	14,1 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	26,5 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	11,5 %
Alpha-Strategie	8,7 %
Sonstiges	2,5 %
Liquidität	2,4 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN zum 30. September 2016

StarCapital Argos	4,7 %
Jupiter Dynamic Bond	4,5 %
Astellon European Opportunities Fund	4,3 %
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	4,2 %
H2O Adagio	3,6 %

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

FONDSDATEN

Investmentgesellschaft:	Sauren		
Fondsmanager:	Eckhard Sauren		
Verwahrstelle (Depotbank):	DZ PRIVATBANK S.A.		
Fondstyp:	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Aktienfonds, Rentenfonds, Multi-Strategy-Fonds und Absolute-Return-Fonds. Beimischung von Hedgefonds-Strategien.		
Anlageklasse:	Konservativer Dachfonds		
Fondsvolumen:	1,30 Mrd. Euro		
Anteilklasse:	Anteilklasse A	Anteilklasse D	Anteilklasse C
Rücknahmepreis:	15,40 Euro	10,86 Euro	10,00 CHF
Anteilklassenwährung:	Euro	Euro	CHF (währungsgesichert)
Verwendung der Erträge[1]:	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung
Auflagedatum:	27. Februar 2003	11. Oktober 2007	10. Februar 2011
ISIN:	LU0163675910	LU0313459959	LU0580225604
WKN:	214466	A0MYJG	A1H599
Ausgabeaufschlag:	3 %	3 %	3 %
Fondsmanagementvergütung:	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.	0,45 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,35 % p. a.	0,35 % p. a.	0,35 % p. a.
Verwaltungsvergütung[2]:	bis zu 0,09 % p. a.	bis zu 0,09 % p. a.	bis zu 0,09 % p. a.
Performance-Fee[3]:	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

FUND AWARD 2008 €uro €uro

1. Platz
Sauren Global Defensiv
(über 1 Jahr)

Capital – Fonds-Kompass 2016 – Top-Fondsgesellschaft – 5 Sterne – Höchstnote für SAUREN

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]

Produkt-Check – Dachfonds Sauren Global Defensiv „empfehlenswert“ – Ausgabe 04/2013 – €uro

€uro Produkt-Check
Sauren Global Defensiv
„empfehlenswert“

Dieses Schriftstück stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Sauren Global Defensiv dar.

Verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds sind die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen und Satzung bzw. Verwaltungsreglement), der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache bei der Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de), kostenlos erhältlich sind.

Created by cleversoft FactsheetsLIVE™

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER

CHANCEN

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- Angestrebt wird eine positive Wertentwicklung in Euro von über 3 % p. a. bei geringer Schwankungsbreite
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

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)
- Risiko, dass die Ziele der Anlagepolitik 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)[4]

1	2	**3**	4	5	6	7

← Geringes Risiko — Hohes Risiko →
← Potentiell geringerer Ertrag — Potentiell höherer Ertrag →

RISIKOKLASSE

(Einschätzung der Gesellschaft)[5]

1	2	**3**	4	5	6	7

← Geringes Risiko — Hohes Risiko →

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.

1 Anteile der Anteilklasse A sind nicht ausschüttend, während Anteile der Anteilklassen D und C als ausschüttende Anteile ausgegeben sind. Es ist geplant, dass in den Anteilklassen D und C nur der möglicherweise geringe steuerpflichtige positive Ertrag der Fonds ausgeschüttet wird.

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

3 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 zunächst wieder aufgeholt werden, bevor eine Performance Fee anfallen kann (High Watermark Berechnung). Hinsichtlich der Einzelheiten zur Berechnungssystematik wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

4 Beim Risiko- und Ertragsprofil handelt es sich um eine auf Basis von Volatilitäten ermittelte Kennzahl (siehe wesentliche Anlegerinformationen, KIID).

5 Die Risikoklasseneinschätzung der Gesellschaft ist nicht gleichbedeutend mit dem Risiko- und Ertragsprofil gemäß KIID (wesentliche Anlegerinformationen) und erfolgt aus Sicht eines Investors dessen Heimatwährung derjenigen der Anteilklasse entspricht. 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.