

Sauren Global Defensiv Focus X – Factsheet

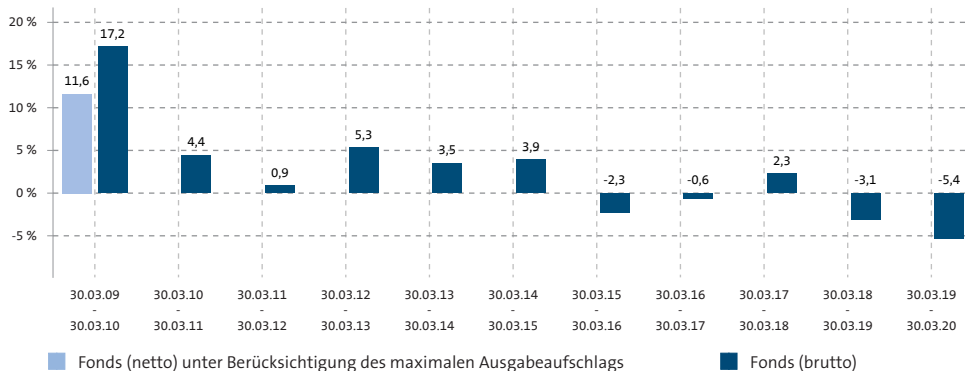
Stand: 30.03.2020

Anlageprofil

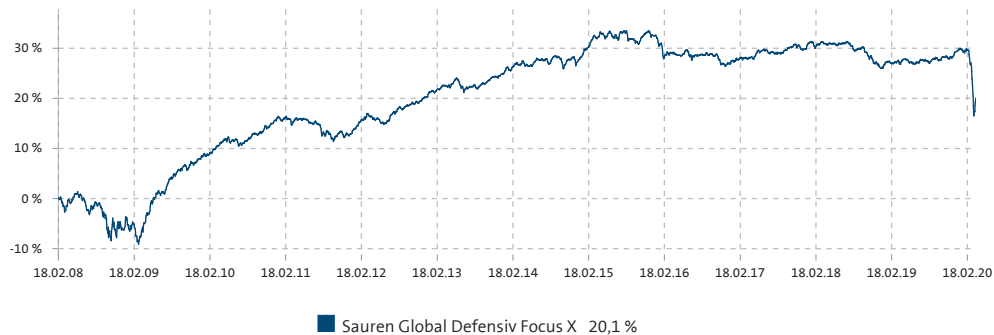
Der Sauren Global Defensiv Focus ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes und insgesamt defensiv strukturiertes Portfolio. Der Sauren Global Defensiv Focus ist überwiegend in andere Fonds, u. a. in Absolute-Return-Fonds, 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 auch 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 X



Wertentwicklung seit Auflage (in %) – Anteilklasse X



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

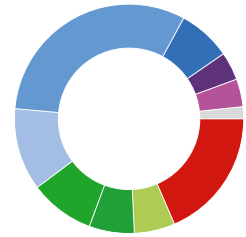
Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. März 2020

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € 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.

Die Wertentwicklung des Fonds wurde vor dem 14.10.2019 unter Umständen erzielt, welche nicht mehr gültig sind. Die Anlagepolitik wurde am 01.01.2018, die Anlageziele des Fonds am 16.12.2017 (bis dahin unter dem Namen „Sauren Zielvermögen 2020“) sowie am 14.10.2019 geändert.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



Portfoliostruktur

zum 29. Februar 2020

Rentenfonds (flexibel)	18,5 %
Aktienfonds	5,7 %
Aktienfonds Long/Short	6,4 %
Event Driven Fonds	9,2 %
Global Macro Fonds	11,6 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	31,5 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	7,5 %
Alpha-Strategie	4,0 %
Sonstiges	3,9 %
Liquidität	1,7 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

Top-Positionen

zum 29. Februar 2020

H2O Adagio	6,1 %
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	5,6 %
KL Event Driven UCITS Fund	4,6 %
Market Neutral Credit Fund	4,5 %
Butler Credit Opportunities UCITS Fund	4,3 %

Netto-Aktienquote

zum 31. Januar 2020

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien 12,9 %

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 2020

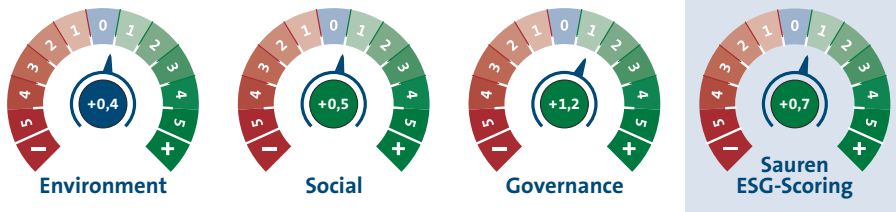


Ziel des Sauren ESG-Scoring ist es, aufzuzeigen, in welchem Umfang Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt werden. Nähere Informationen zum Sauren ESG-Scoring finden Sie auf der Rückseite sowie im Internet unter www.sauren.de.

Sauren Global Defensiv Focus X – Factsheet

Stand: 30.03.2020

Erläuterungen zum Sauren ESG-Scoring



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

Die Auswahl der Zielfonds berücksichtigt auch 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 Global Defensiv Focus 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

Investmentgesellschaft	Sauren
Fondsmanager	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG, Eckhard Sauren
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondstyp	Konservativer vermögensverwaltender Dachfonds, weltweit in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds investierend
Anlageklasse	Moderner Multi-Asset-Dachfonds
Fondsvolumen	48,05 Mio. Euro
Anteilklasse	Anteilklasse X Die Ausgabe der Anteile dieser Anteilklasse wurde eingestellt.
Rücknahmepreis	12,01 Euro
Anteilklassenwährung	Euro
Verwendung der Erträge	Thesaurierung
Teilfreistellung für deutsche Privatanleger	15 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote ¹ des Fonds: 25 %)
Auflegedatum	18.02.2008 Die Anlagepolitik wurde am 01.01.2018, die Anlageziele des Fonds am 16.12.2017 (bis dahin unter dem Namen „Sauren Zielvermögen 2020“) sowie am 14.10.2019 geändert.
ISIN	LU0313461773
WKN	AOMX7L
Ausgabeaufschlag	5 %
Fondsmanagementvergütung ²	0,45 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung	0,70 % p. a.
Verwaltungsvergütung ³	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 Der hier ausgewiesene Prozentsatz der Fondsmanagementvergütung beinhaltet auch die Vergütung für den Anlageberater.

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

4 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.

5 Die Risikoklasseneinschätzung 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 derjenige der Anteilklasse entspricht. 1 steht für geringes und 7 für hohes Risiko.

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), erhältlich sind.

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 Portfolio-positionen

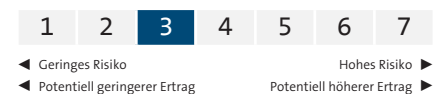
Risiken

- ▶ 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
- ▶ 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/KIID⁴)



Risikoklasse

(Einschätzung der Vertriebsstelle⁵)



SAUREN FONDS-SERVICE AG

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln
Postfach 10 28 54 | 50468 Köln
www.sauren.de