

SAUREN GLOBAL DEFENSIV FOCUS Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

DEZEMBER 2017

Monatsbericht

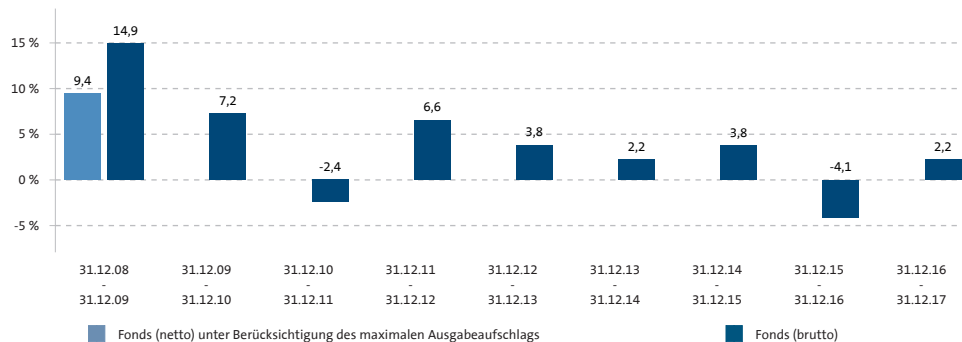
Der Sauren Global Defensiv Focus entstand am 16. Dezember 2017 durch Namensänderung des Sauren Zielvermögen 2020. In seiner Grundausrichtung orientiert sich der Sauren Global Defensiv Focus an dem langjährig bewährten Konzept des Sauren Global Defensiv. Allerdings erfahren besonders attraktive Anlageideen beim Sauren Global Defensiv Focus eine höhere Gewichtung. Die Anzahl der Zielfonds ist somit geringer als beim Sauren Global Defensiv. Insgesamt bietet auch das Portfolio des Sauren Global Defensiv Focus eine hohe Diversifikation.

Das Segment der flexiblen Rentenfonds besteht aktuell aus drei Anlageideen, wobei der von Peter E. Huber verantwortete StarCapital Argos eine wesentliche Position darstellt. Im Bereich der Aktienfonds investiert der Sauren Global Defensiv Focus in den von Stephan Hornung mit wertorientierter Anlagephilosophie verwalteten Squad Value sowie mit niedriger Gewichtung in einen Goldminenwertefonds.

Ein wesentlicher Anteil des modernen Multi-Asset-Dachfonds ist in Absolute-Return-Fonds investiert. Unter den aktienorientierten Absolute-Return-Strategien nehmen der von Bernd Ondruch verwaltete Astellon European Opportunities Fund sowie der von Graham Clapp verantwortete RWC Pensato Europa Absolute Return Fund die höchsten Gewichtungen ein. Bei den rentenorientierten Absolute-Return-Strategien entfällt die höchste Gewichtung auf den von Barend Pennings verwalteten Gladwyne Absolute Credit. Ein weiterer Teil des Portfolios besteht aus Aktienfonds mit Long/Short-Strategie. Der Sauren Global Defensiv Focus setzt ferner eine Alpha-Strategie um, welche aktuell aus vier Positionen besteht.

Im Segment der Global Macro Fonds entfällt das höchste Gewicht auf den von Mark Dowding verantworteten BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund. Daneben sind der von Adrian Owens verwaltete GAM Star Global Rates sowie der von Bruno Crastes und Vincent Chailley verantwortete H2O Allegro Bestandteile des Portfolios.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE X*



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE X*



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 31. Dezember 2017

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungangaben (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 Wertentwicklungsdarstellung des Sauren Global Defensiv Focus erfolgt bis zur Umbenennung und Umsetzung der aktuellen Anlagestrategie am 16. Dezember 2017 basierend auf der Wertentwicklung des Sauren Zielvermögen 2020, der mit einem Lebenszyklusmodell verwaltet wurde. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

CHANCEN

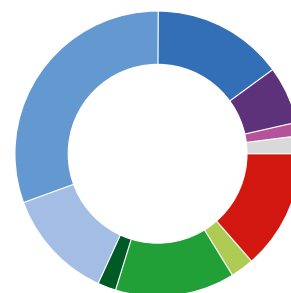
- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- ▶ Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro von über 3 % p. a. bei geringer Schwankungsbreite angestrebt
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
-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

RISIKEN

- ▶ Risiko des 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.

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER



PORTFOLIOSTRUKTUR

zum 31. Dezember 2017

Rentenfonds (flexibel)	13,6 %
Aktienfonds	2,7 %
Aktienfonds Long/Short	13,6 %
Multi-Strategy-Fonds	2,1 %
Global Macro Fonds	12,6 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	30,6 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	14,9 %
Alpha-Strategie	6,5 %
Sonstiges	1,5 %
Liquidität	2,0 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. Dezember 2017

Gladwyne Absolute Credit	5,9 %
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	5,9 %
StarCapital Argos	5,2 %
R Parus Fund	4,5 %
Alternative Fixed Income Fund	4,4 %

FONDSDATEN

zum 31. Dezember 2017

ISIN	LU0313461773
Rücknahmepreis	12,99 EUR
Fondsvolumen	62,40 Mio. Euro

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.

Diese Information dient der Produktwerbung.

Quelle der obigen Tabellen: Sauren Fonds-Research AG

Created by cleversoft FactsheetsLIVE™