

SAUREN GLOBAL BALANCED FOCUS Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

DEZEMBER 2017

Monatsbericht

Der Sauren Global Balanced Focus entstand am 16. Dezember 2017 durch Namensänderung des Sauren Zielvermögen 2040 und Verschmelzung des Sauren Zielvermögen 2030. In seiner Grundausrichtung orientiert sich der Sauren Global Balanced Focus an dem langjährig bewährten Konzept des Sauren Global Balanced. Allerdings erfahren besonders attraktive Anlageideen beim Sauren Global Balanced Focus eine höhere Gewichtung. Die Anzahl der Zielfonds ist somit geringer als beim Sauren Global Balanced. Insgesamt bietet auch das Portfolio des Sauren Global Balanced Focus eine hohe Diversifikation.

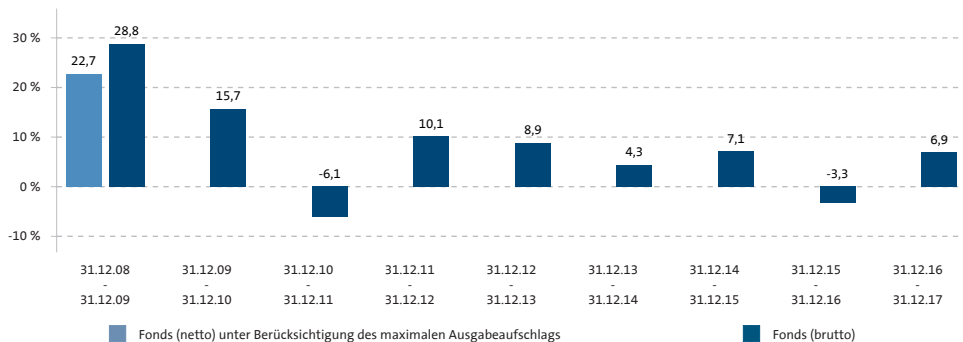
Das Segment der Aktienfonds besteht aktuell aus sechs Positionen für europäische Werte, wobei der von Stephan Hornung verwaltete Squad Growth die höchste Gewichtung einnimmt. Darüber hinaus enthält das Portfolio jeweils einen Aktienfonds für US-amerikanische, für japanische bzw. für asiatische Aktien sowie einen Goldminenwertefonds. Mit dem von John Boselli verantworteten Wellington Global Quality Growth Portfolio ist ferner ein global ausgerichteter Aktienfonds Bestandteil

des Portfolios. Im Segment der flexiblen Rentenfonds investiert der Sauren Global Balanced Focus u. a. in den von Peter E. Huber verantworteten StarCapital Argos.

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 mit 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.

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 A*



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE A*



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: 50% REX Performance Index (bis Ende 2009 30%, bis Ende 2012 35%, bis Ende 2014 40%, bis Ende 2016 45%), 25% Euro STOXX 50 Kursindex und 25% MSCI World Kursindex in Euro (bis Ende 2009 45%, bis Ende 2012 40%, bis Ende 2014 35%, bis Ende 2016 30%); Jährliches Rebalancing zum 31.12.; 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 Balanced Focus erfolgt bis zur Umbenennung und Umsetzung der aktuellen Anlagestrategie am 16. Dezember 2017 basierend auf der Wertentwicklung des Sauren Zielvermögens 2040, der mit einem Lebenszyklusmodell verwaltet wurde. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

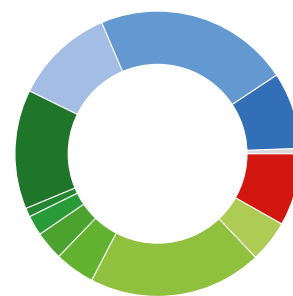
CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- ▶ Attraktive Wertentwicklung bei ausgewogenem Rendite/Risiko-Profil
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselktion
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen

RISIKEN

- ▶ Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Markttrisiken (bspw. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- ▶ Risiken aus den für den Dachfonds ausgewählten Zielfonds
- ▶ Risiken aus dem Anlageuniversum u.a. aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Währungen oder Derivate
- ▶ 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.



PORTFOLIOSTRUKTUR

zum 31. Dezember 2017

Rentenfonds (flexibel)	8,2 %
Aktienfonds Global	4,8 %
Aktienfonds Europa	19,7 %
Aktienfonds USA	4,6 %
Aktienfonds Japan	3,3 %
Aktienfonds Asien	2,3 %
Aktienfonds Goldminen	1,0 %
Aktienfonds Long/Short	13,5 %
Global Macro Fonds	11,3 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	22,1 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	8,7 %
Liquidität	0,6 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. Dezember 2017

Wellington Global Quality Growth Portfolio	4,8 %
Gladwyne Absolute Credit	4,6 %
Artemis US Extended Alpha Fund	4,6 %
Squad Growth	4,4 %
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	4,4 %

FONDSDATEN

zum 31. Dezember 2017

ISIN	LU0313462318
Rücknahmepreis	16,74 EUR
Fondsvolumen	42,14 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™