

SAUREN

FONDS-SERVICE AG

Fact Book

Alle Fonds auf einen Blick
31. Dezember 2024

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER

Ein bewährtes Zukunftskonzept: Breite Streuung

Jedes Jahr aufs Neue werden unzählige Prognosen für das neue Jahr veröffentlicht. Aktuell insbesondere zu den Auswirkungen einer Präsidentschaft unter Donald Trump, einem potentiellen Ende des Kriegs in der Ukraine oder dem Einfluss künstlicher Intelligenz. Doch die Vergangenheit hat oft genug gezeigt, dass die Zukunft ungewiss bleibt.

Wir vertrauen auch im kommenden Jahr lieber der Erfahrung und Expertise der von uns ausgewählten Fondsmanager und einer breiten Streuung unserer Portfolios. Dabei achten wir darauf, zwischen verschiedenen Märkten und Anlagestilen zu diversifizieren – immer auf der Suche nach Managern, die in ihrer Disziplin erfolversprechend sind. Nach 25 Jahren Dachfondsmanagement können wir feststellen, dass eine breite Streuung sich bewährt hat. Mit dem Sauren Global Balanced, dem Sauren Global Growth und dem Sauren Global Opportunities können nun bereits drei unserer Dachfonds auf eine erfolgreiche Historie von 25 Jahren zurückblicken.

Wir freuen uns, dass sich unsere Dachfonds nicht nur lang- sondern auch kurzfristig bewährt haben. So konnten alle Dachfonds im Jahr 2024 positive Ergebnisse für unsere Anleger erzielen. Besonders hervorheben möchte ich die auch im Marktvergleich sehr erfreulichen Ergebnisse unsere modernen Multi-Asset-Fonds. Ein maßgeblicher Faktor für die guten Resultate in den letzten Jahren war, dass wir in den breit gestreuten Fondsportfolios ab dem Jahresende 2022 Anleihestrategien sukzessive stärker berücksichtigt haben, was sich 2024 ausgezahlt hat. Die von uns im Anleihbereich ausgewählten Manager konnten zudem überdurchschnittlich gute Ergebnisse erzielen. Detaillierte Informationen zu unseren modernen Multi-Asset-Fonds, den attraktiven Rendite/Risiko-Profilen und eine transparente Darstellung der Fondspositionen können Sie diesem Fact Book entnehmen.

Insbesondere möchten wir Ihr Augenmerk auf den Sauren Ruhestandsfonds lenken (Namensänderung des Sauren Global Moderate). Der erfreuliche Start zeigt, dass wir unsere Palette der modernen Multi-Asset-Fonds mit einem interessanten Rendite/Risiko-Profil bereichert haben. Der Sauren Ruhestandsfonds ermöglicht Anlegern, mit der neuen Anteilsklasse 0,3 FM attraktive monatliche Ausschüttungen aus ihrer Anlage zu generieren.

Da wir sowohl im Rentensegment als auch im Absolute-Return-Segment und im Aktiensegment interessante Anlageideen und gute Fondsmanager finden, bleiben wir für die weitere Entwicklung konstruktiv gestimmt. Wir sind und bleiben für die Zukunft davon überzeugt, dass die Diversifikation ein wichtiger Bestandteil der Investmentfondsanlage ist – nicht nur, weil sie sich in den letzten 25 Jahren bewährt hat.

Herzlichen Dank für Ihr Vertrauen,

Eckhard Sauren
Fondsmanager der Sauren Dachfonds



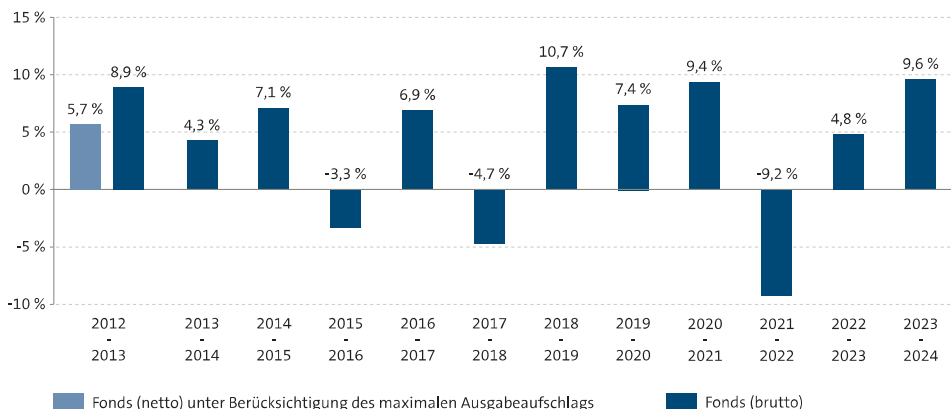
Sauren Nachhaltig Ausgewogen

Anlageprofil

Der Sauren Nachhaltig Ausgewogen ist ein ausgewogener nachhaltiger Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes Portfolio für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont. Der Sauren Nachhaltig Ausgewogen wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in andere Fonds, u. a. in Aktienfonds, Absolute-Return-Fonds und Rentenfonds, 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 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 vom 31.12. bis zum 31.12. – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse A



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 31.12.2024

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3 % muss er dafür 1.030,- € aufwenden.

Die Anteilklasse A des Fonds wurde 2008 aufgelegt. Die Wertentwicklung des Fonds wurde vor dem 14.10.2019 unter Umständen erzielt, welche nicht mehr gültig sind: Insbesondere wurde im Jahr 2014 der Fonds an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds). Zudem wurde die Anlagepolitik am 01.01.2018, die Anlageziele des Fonds am 16.12.2017 (der bis dahin unter dem Namen „Sauren Zielvermögen 2040“ existierte) sowie am 14.10.2019 geändert.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflegedatum / Laufzeit:	18.02.2008 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	3%
WKN / ISIN:	A0MX7N / LU0313462318	Fondsmanagementvergütung:	0,50 % p. a.
Fondsvolumen zum 31.12.2024 ² :	67,37 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,65 % p. a.
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 30.11.2024) ³ :	44,5 %	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p. a.
Teilfreistellung für Privatanleger:	15% (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 25%)	Performance Fee:	keine

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- ▶ Attraktive Wertentwicklung bei ausgewogenem Rendite/Risiko-Profil
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen
- ▶ Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen der Investitionen

Risiken

- ▶ Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- ▶ Risiken aus den für den Dachfonds ausgewählten Zielfonds und dem Anlageuniversum u.a. aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Währungen oder Derivate
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises aufgrund der Zusammensetzung des Dachfonds oder des möglichen Einsatzes von Derivaten
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ Abweichung der tatsächlichen Fondsinvestitionen von den Nachhaltigkeitsvorstellungen des Anlegers
- ▶ Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten kann sich nachteilig auf die Wertentwicklung auswirken
- ▶ Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes
- ▶ Risiko, dass die Anlageziele des Dachfonds oder der Zielfonds nicht erreicht werden

Umfassendere Hinweise zu den Chancen und Risiken können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Dort finden sich auch Informationen zu den weiteren Anteilklassen D, 3F und H.

Fondsmanager	Fonds	ESG-Scoring	< 1 Jahr im Portfolio	> 5 Jahre im Portfolio	Anteil
	Rentenfonds (flexibel)				17,5 %
Ariel Bezale	Jupiter Dynamic Bond ESG	2,3			7,0 %
● Laurent Kenigswald	Butler Credit Opportunities UCITS Fund	1,9		○	3,9 %
Frank Lipowski	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	1,3			3,7 %
● Nicolas Schmidlin & Marc Profitlich	Alternative Balanced Income Fund	1,6		○	2,9 %
	Rentenfonds Unternehmensanleihen				12,6 %
Andreas Meyer	FS Colibri Event Driven Bonds	0,5			4,9 %
Jonathan Golan	Man Global Investment Grade Opportunities	1,3			3,8 %
Thomas Moulds	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	1,9			2,0 %
Mike Scott	Man European High Yield Opportunities	0,9	○		1,9 %
	Aktienfonds Global				3,6 %
Mark Mandel	Wellington Global Stewards Fund	3,7			3,6 %
	Aktienfonds Europa				13,9 %
Ivan Martin Aranguéz	Magallanes Value Investors UCITS European Equity	2,0			4,4 %
Stephan Hornung	Squad Green Balance	3,0			3,4 %
Eric Bendahan	Eleva SRI Euroland Selection Fund	2,9	○		2,5 %
Stephan Hornung & Christian Struck	Squad Value	1,6		○	2,0 %
Franz Weis	Comgest Growth Europe Opportunities	3,3		○	1,6 %
	Aktienfonds USA				12,2 %
Todd Ahlsten	ABN AMRO Parnassus US ESG Equities	2,0	○		3,5 %
● Jeff James	Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund	2,0			3,4 %
Cormac Weldon	Artemis US Select Fund	2,0	○		2,9 %
Cormac Weldon	Artemis US Smaller Companies Fund	2,0	○		2,4 %
	Aktienfonds Japan				3,9 %
James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund	2,3			2,4 %
Richard Kaye & Chantana Ward	Comgest Growth Japan	3,0	○		1,5 %
	Aktienfonds Asien				5,4 %
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund	2,5			2,7 %
Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund	1,6			2,2 %
Martin Lau	First Sentier Asian Equity Plus	3,1		○	0,5 %
	Event Driven Fonds				2,9 %
Jamie Sherman	KL Event Driven UCITS Fund	0,2		○	2,9 %
	Aktienfonds Long/Short				2,3 %
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	InRIS Parus Fund	1,9		○	2,3 %
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)				10,9 %
Christopher Crawford	Strategic Long Short Fund	1,3			4,4 %
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund	0,9		○	4,1 %
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity	1,3			2,4 %
	Absolute-Return-Fonds (Renten)				3,0 %
Eléonore Bunel	Lazard Credit Opportunities	1,1			3,0 %
	Convertible Arbitrage Fonds				6,1 %
Sean H. Reynolds	Lazard Rathmore Alternative Fund	1,0			6,1 %
	Sonstiges				3,7 %
	Gold (Zertifikat)			○	3,7 %
	Liquidität				2,1 %

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. Die Assetallokation kann variieren.

● Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

Sauren ESG-Scoring

Die Auswahl der Zielfonds berücksichtigt 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 Nachhaltig Ausgewogen 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/esg-scoring entnommen werden.

