

DYNAMISCHES PORTFOLIO AUS VERMÖGENSVERWALTENDEN DACHFONDS

STAND 28. FEBRUAR 2018

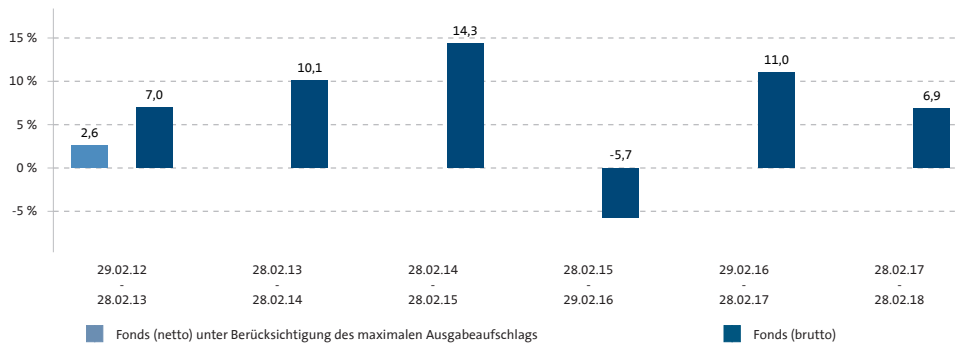
ANLAGEPROFIL

Die Zusammenstellung vermögensverwaltender Dachfonds zu einem dynamischen Portfolio strebt die Erzielung einer attraktiven Wertentwicklung bei gegenüber den Aktienmärkten reduziertem Risiko an.

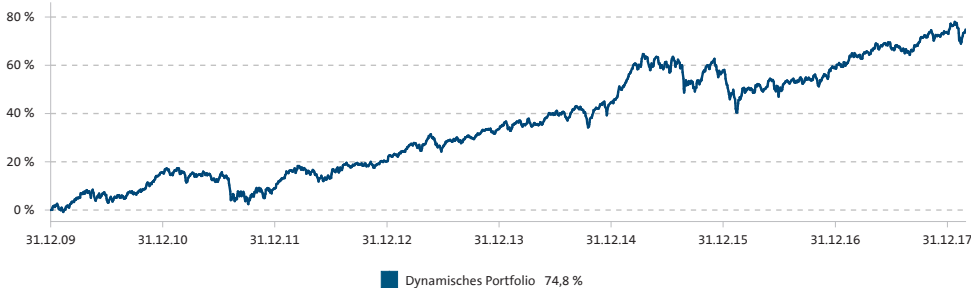
Das Portfolio hat eine weltweite Ausrichtung und ist über die vier enthaltenen aktiv verwalteten Dachfonds breit diversifiziert. Die moderne Vermögensverwaltung der Dachfonds ist überwiegend in Aktienfonds und untergeordnet in Rentenfonds, Mischfonds und Absolute-Return-Fonds investiert. Ergänzend wird in ausgewählte Hedgefonds-Strategien investiert.

Die Fondsauswahl erfolgt nach der bewährten personenbezogenen Anlagephilosophie des Hauses Sauren "Wir investieren nicht in Fonds – Wir investieren in Fondsmanager" mit Fokus auf den Fähigkeiten der Fondsmanager. Darüber hinaus werden die Volumen-Rahmenbedingungen detailliert analysiert.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %)



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %)



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 28. Februar 2018

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3,0 % für den Sauren Absolute Return sowie den Sauren Global Defensiv und 5,0 % für den Sauren Global Stable Growth sowie den Sauren Global Growth muss er dafür entsprechend der oben angegebenen Gewichtung 1.043,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (BVI-Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen der 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.

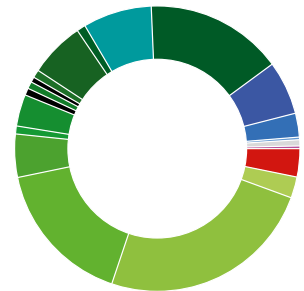
Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Darstellung der Wertentwicklung erfolgt auf Basis der oben angeführten Gewichtung zum Startdatum. Im Zeitablauf ist diese Gewichtung nicht konstant sondern verschiebt sich aufgrund der unterschiedlichen Wertentwicklung der Dachfonds.

GEWICHTUNG

zum 28. Februar 2018

Sauren Absolute Return	15,0 %
Sauren Global Defensiv	20,0 %
Sauren Global Stable Growth	20,0 %
Sauren Global Growth	45,0 %



PORTFOLIOSTRUKTUR

zum 28. Februar 2018

Rentenfonds (flexibel)	3,2 %
Aktienfonds Global	2,4 %
Aktienfonds Europa	24,6 %
Aktienfonds USA	16,6 %
Aktienfonds Japan	4,9 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	0,9 %
Aktienfonds Asien	3,6 %
Aktienfonds Lateinamerika	0,8 %
Aktienfonds Frontier Markets	0,8 %
Aktienfonds Rohstoffe / Energie	0,6 %
Aktienfonds Goldminen	0,9 %
Aktienfonds Long/Short	6,3 %
Multi-Strategy-Fonds	1,0 %
Global Macro Fonds	7,8 %
Absolute Return Fonds (Aktien)	15,6 %
Absolute Return Fonds (Renten)	6,1 %
Alpha-Strategie	2,7 %
Sonstiges	0,3 %
Liquidität	0,7 %
Unbekannt	0,3 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf die aggregierten Werte der angeführten Gewichtung der Dachfonds und basieren auf den Portfoliodaten der ausgewählten Dachfonds zum hier angeführten Datum. Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

FONDS	FONDSMANAGER	ANTEIL
Artemis US Extended Alpha Fund	Stephen Moore	4,7%
Odey European Focus Fund	Oliver Kelton	3,6%
Miller Opportunity Fund	Bill Miller	2,7%
Alken Small Cap Europe	Nicolas Walewski	2,6%
Ennismore European Smaller Companies Fund	Tom Hearn, Christian Fiesler & Leo Perry	2,4%
Eleva Euroland Selection Fund	Eric Bendahan	2,4%
Squad Growth	Stephan Hornung	2,4%
R Parus Fund	Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	2,3%
JOHCM European Select Values Fund	Robrecht Wouters	2,3%
Seilern Stryx America	Raphael Pitoun	2,2%
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	Mark Dowding	2,2%
First State Asia Focus Fund	Martin Lau	2,2%
First State Japan Equity Fund	Sophia Li & Martin Lau	2,0%
Comgest Growth Europe Opportunities	Franz Weis	2,0%
Artemis US Smaller Companies Fund	Cormac Weldon	2,0%
Gladwyne Absolute Credit	Barend Pennings	1,9%
Astellon European Opportunities Fund	Bernd Ondruch	1,9%
Market Neutral Credit UCITS Fund		1,9%
Aktienfonds USA Nebenwerte		1,8%
MainFirst Top European Ideas	Olgerd Eichler	1,8%
Majedie US Equity Fund	Adrian Brass	1,8%
MainFirst Germany Fund	Olgerd Eichler	1,8%
Coupland Cardiff Japan Alpha Fund	Jonathan Dobson	1,7%
RWC Pensato Europa Absolute Return	Graham Clapp	1,6%
Wellington Strategic European Equity Portfolio	Dirk Enderlein	1,4%
Maga Smaller Companies UCITS Fund	Andrew Gibbs	1,4%
Trium Blackwall Europe L/S Fund	Thomas Karlovits	1,4%
IVI European Fund	Adriaan de Mol van Otterloo & Julian Gould	1,4%
Brown Advisory U.S. Small-Cap Blend Fund	Christopher Berrier & David Schuster	1,3%
Eleva European Selection Fund	Eric Bendahan	1,3%
Majedie Tortoise Fund		1,2%
Odey Absolute Return Fund	James Hanbury	1,2%
Aktienfonds Europa Nebenwerte		1,2%
GAM Star Global Rates	Adrian Owens	1,2%
Fidelity Japan Aggressive Fund	Nick Price	1,2%
H2O Allegro	Bruno Crastes & Vincent Chailley	1,2%
GAM Star Emerging Market Rates	Paul McNamara	1,1%
Alternative Fixed Income Fund	Marc Profitlich & Nicolas Schmidlin	1,1%
Odey Swan Fund	Crispin Odey	1,0%
Janus Henderson UK Absolute Return Fund	Ben Wallace & Luke Newman	1,0%
Wellington Global Quality Growth Portfolio	John Boselli	1,0%
Absolute Return Fonds (Aktien)		0,9%
Exane Ceres Fund		0,9%
FAST Emerging Markets Fund	Nick Price	0,9%
Man GLG European Mid-Cap Equity Alternative Fund	Moni Sternbach	0,9%
North MaxQ Macro UCITS Fund	George Papamarkakis	0,9%
Artemis US Absolute Return Fund	Stephen Moore	0,8%
Magna New Frontiers Fund	Stefan Böttcher	0,8%
StarCapital Argos	Peter E. Huber	0,8%
Weitere Fonds		14,6%
Alpha-Strategie		2,7%
Sonstiges		0,3%
Liquidität		0,7%

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.

Created by cleversoft FactsheetsLIVE™

CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der im Portfolio enthaltenen Anlageklassen
- ▶ Attraktive Wertentwicklung im Rahmen des jeweiligen Rendite/Risiko-Profiles
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanager-selektion
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen der Dachfonds

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 der Dachfonds (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer, Nebenwerte und spezifische Branchen oder 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.

SAUREN IN DEN MEDIEN



*Capital Fonds-Kompass
Top-Fondsgesellschaft
5 Sterne
Höchstnote für Sauren
2011 - 2012 - 2014 - 2016*



*European Funds Trophy
Grands Prix 2016
Best German Asset
Management Company*

**WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER**

Diese Information dient der Produktwerbung.