

KONSERVATIV PLUS PORTFOLIO AUS VERMÖGENSVERWALTENDEN DACHFONDS

STAND 28. FEBRUAR 2018

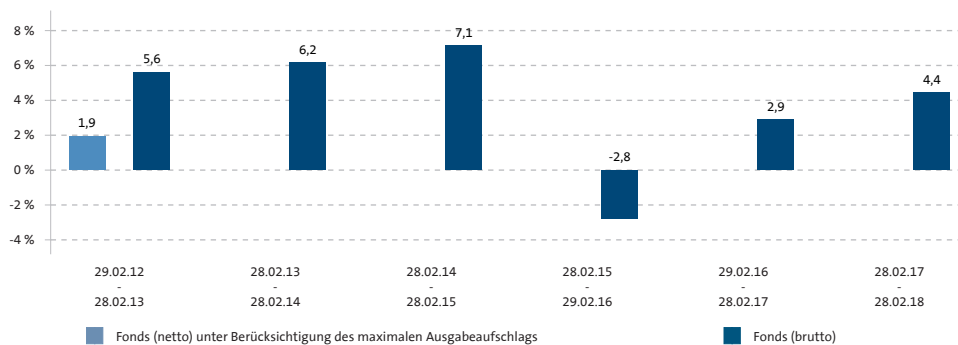
ANLAGEPROFIL

Die Zusammenstellung vermögensverwaltender Dachfonds zu einem konservativen Portfolio plus einer Beimischung von aktienorientierten Dachfonds strebt die Erzielung eines attraktiven Wertzuwachses bei eher niedriger Schwankungsbreite an.

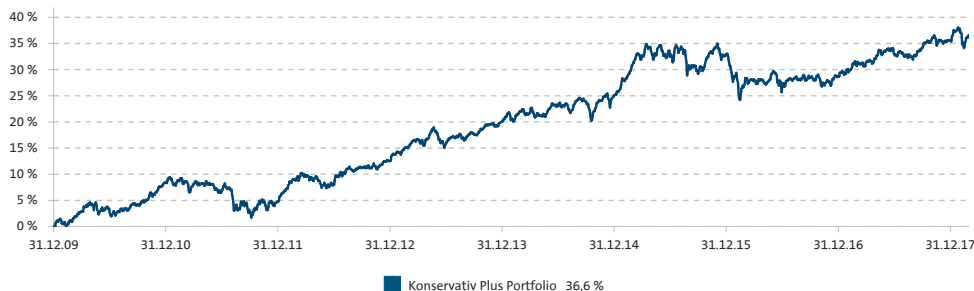
Das Portfolio hat eine weltweite Ausrichtung und ist über die vier enthaltenen aktiv verwalteten Dachfonds breit diversifiziert. Die moderne Vermögensverwaltung der Dachfonds umfasst Aktienfonds, Rentenfonds, Mischfonds und Absolute-Return-Fonds. Ergänzend wird in ausgewählte Hedgefonds-Strategien investiert.

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 1.036,- € 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.

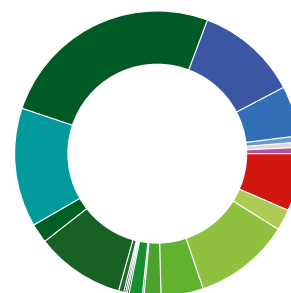
Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

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	25,0 %
Sauren Global Defensiv	45,0 %
Sauren Global Stable Growth	20,0 %
Sauren Global Growth	10,0 %



PORTFOLIOSTRUKTUR

zum 28. Februar 2018

Rentenfonds (flexibel)	6,5 %
Aktienfonds Global	2,4 %
Aktienfonds Europa	10,9 %
Aktienfonds USA	4,8 %
Aktienfonds Japan	1,9 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	0,2 %
Aktienfonds Asien	1,5 %
Aktienfonds Lateinamerika	0,2 %
Aktienfonds Frontier Markets	0,2 %
Aktienfonds Rohstoffe / Energie	0,2 %
Aktienfonds Goldminen	0,6 %
Aktienfonds Long/Short	10,1 %
Multi-Strategy-Fonds	2,2 %
Global Macro Fonds	13,5 %
Absolute Return Fonds (Aktien)	25,6 %
Absolute Return Fonds (Renten)	11,6 %
Alpha-Strategie	5,7 %
Sonstiges	0,7 %
Liquidität	0,6 %
Unbekannt	0,7 %

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
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	Mark Dowding	3,9 %
R Parus Fund	Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	3,6 %
Market Neutral Credit UCITS Fund		3,4 %
Astellon European Opportunities Fund	Bernd Ondruch	3,4 %
Gladwyne Absolute Credit	Barend Pennings	3,4 %
RWC Pensato Europa Absolute Return	Graham Clapp	2,6 %
Trium Blackwall Europe L/S Fund	Thomas Karlovits	2,4 %
Maga Smaller Companies UCITS Fund	Andrew Gibbs	2,3 %
Ennismore European Smaller Companies Fund	Tom Hearn, Christian Fiesser & Leo Perry	2,2 %
GAM Star Emerging Market Rates	Paul McNamara	2,2 %
Majedie Tortoise Fund		2,1 %
Odey Absolute Return Fund	James Hanbury	2,0 %
GAM Star Global Rates	Adrian Owens	2,0 %
Janus Henderson UK Absolute Return Fund	Ben Wallace & Luke Newman	2,0 %
Alternative Fixed Income Fund	Marc Profitlich & Nicolas Schmidlin	1,9 %
Absolute Return Fonds (Aktien)		1,8 %
H2O Allegro	Bruno Crastes & Vincent Chailley	1,8 %
Artemis US Extended Alpha Fund	Stephen Moore	1,8 %
Exane Ceres Fund		1,7 %
Man GLG European Mid-Cap Equity Alternative Fund	Moni Sternbach	1,7 %
Odey Swan Fund	Crispin Odey	1,7 %
Hermes Multi Strategy Credit Fund		1,7 %
H2O Adagio	Bruno Crastes & Vincent Chailley	1,6 %
Odey European Focus Fund	Oliver Kelton	1,6 %
Artemis US Absolute Return Fund	Stephen Moore	1,6 %
Lazard European Alternative Fund	Leopold Arminjon	1,5 %
StarCapital Argos	Peter E. Huber	1,5 %
HI Numen Credit Fund	Filippo Lanza	1,4 %
Jupiter Dynamic Bond	Ariel Bezalel	1,4 %
North MaxQ Macro UCITS Fund	George Papamarkakis	1,4 %
Eleva Euroland Selection Fund	Eric Bendahan	1,3 %
Squad Growth	Stephan Hornung	1,2 %
Winton Diversified Fund	David Harding	1,2 %
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	Geraud Charpin, Mark Dowding & Raphael Robelin	1,2 %
Alken Small Cap Europe	Nicolas Walewski	1,1 %
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund		1,1 %
Comgest Growth Europe Opportunities	Franz Weis	1,0 %
JOHCM European Select Values Fund	Robrecht Wouters	1,0 %
Miller Opportunity Fund	Bill Miller	1,0 %
Wellington Global Quality Growth Portfolio	John Boselli	1,0 %
First State Asia Focus Fund	Martin Lau	0,9 %
Squad Value	Stephan Hornung & Christian Struck	0,9 %
Hadron Alpha Select UCITS Fund	Marco D'Attanasio	0,9 %
First State Japan Equity Fund	Sophia Li & Martin Lau	0,9 %
Artemis Global Equity Income Fund	Jacob de Tusch-Lec	0,8 %
Oaks Emerging and Frontier Opportunities Fund	Stefan Böttcher	0,8 %
MainFirst Top European Ideas	Olgerd Eichler	0,8 %
Deutsche Concept Kaldemorgen	Klaus Kaldemorgen	0,8 %
MainFirst Germany Fund	Olgerd Eichler	0,8 %
Weitere Fonds		10,9 %
Alpha-Strategie		5,7 %
Sonstiges		0,7 %
Liquidität		0,6 %

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

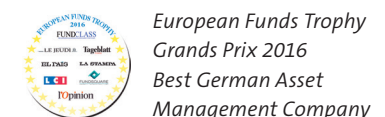
- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der im Portfolio enthaltenen Anlageklassen
- ▶ Attraktive Wertentwicklung im Rahmen des jeweiligen Rendite/Risiko-Profiles
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanager-selektion
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios 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



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

Diese Information dient der Produktwerbung.