

## Sauren Dynamic Absolute Return – Factsheet

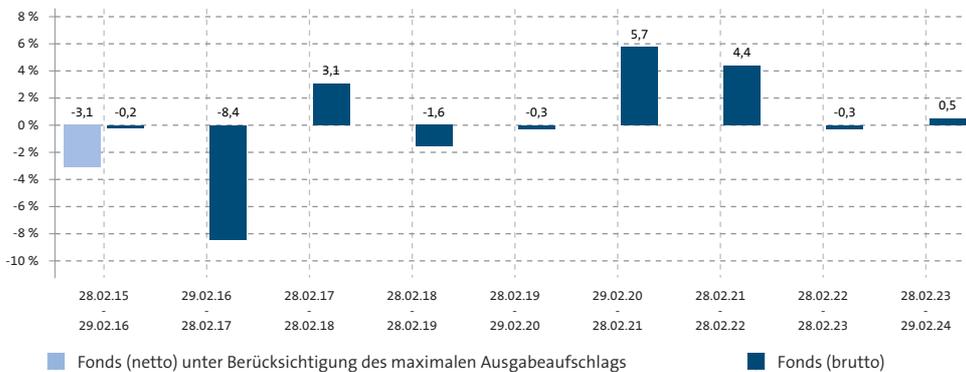
Stand: 29.02.2024

### Anlageprofil

Der Sauren Dynamic Absolute Return ist ein dynamischer Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept und bietet eine konzentrierte Anlagemöglichkeit im Absolute-Return-Bereich bei längerfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio ist überwiegend in Absolute-Return-Fonds investiert, welche möglicherweise eine höhere Volatilität aufweisen. 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.

### Jährliche Wertentwicklung (in %) – Anteilklasse D



### Wertentwicklung seit Auflage (in %) – Anteilklasse D



### Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

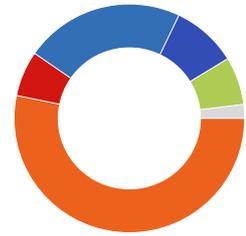
Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 29. Februar 2024

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3 % muss er dafür 1.030,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (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 / der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Die Klasse des Fonds wurde 2013 unter dem Namen Sauren Absolute Return Dynamic D aufgelegt.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



### Portfoliostruktur

zum 29. Februar 2024

Absolute-Return-Fonds (Aktien)	53,2 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	6,4 %
Aktienfonds Long/Short	22,5 %
Convertible Arbitrage Fonds	9,2 %
Global Macro Fonds	6,8 %
Liquidität	2,0 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

### Top-Positionen

zum 29. Februar 2024

Lancaster Absolute Return Fund	13,2 %
Ennismore European Smaller Companies Fund	11,1 %
InRIS Parus Fund	9,2 %
Lazard Rathmore Alternative Fund	9,2 %
Ennismore Global Equity Fund	9,0 %

### Netto-Aktienquote

zum 31. Januar 2024

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien	25,5 %
--	--------

Die indikative Netto-Aktienquote im vorgenannten Sinne beschreibt die Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung. Die Netto-Aktienquote resultiert aus dem Aktien-Investitionsgrad der jeweiligen Zielfonds entsprechend ihrer Gewichtung sowie des Dachfonds und beinhaltet jeweils auch indirekte Positionen, über welche Entwicklungen am Aktienmarkt in das Fondsvermögen einfließen (z. B. über Derivate). Die Berechnung der Netto-Aktienquote ist von der Datenlieferung, -qualität und dem -lieferungszeitpunkt der jeweiligen Zielfonds abhängig und insofern immer nur als stark verallgemeinernder Schätzwert auf Basis des vorhergehenden Monatsultimos zu verstehen.

### Sauren ESG-Scoring

zum 29. Februar 2024



Ziel des Sauren ESG-Scorings ist es, aufzuzeigen, in welchem Umfang Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt werden. Nähere Informationen zum Sauren ESG-Scoring finden Sie auf der Rückseite sowie im Internet unter [www.sauren.de](http://www.sauren.de).

# Sauren Dynamic Absolute Return – Factsheet

Stand: 29.02.2024

## Erläuterungen zum Sauren ESG-Scoring

Auf sämtliche Zielfonds wird der hauseigene Sauren ESG-Scoring Prozess angewendet. Ziel dieses Vorgehens ist es, zu hinterfragen, in welchem Umfang der Zielfondsmanager Umweltaspekte, soziale Aspekte und Grundsätze einer nachhaltigen Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidung einbezieht („ESG Aspekte“ – Environment, Social, Governance), ohne dass dies im Rahmen von Investitionsentscheidungen auf der Dachfondsebene eine unmittelbare Rolle spielt. Das ESG-Scoring Verfahren hat nicht die Funktion eines Qualitätssiegels. Es soll vielmehr bewirkt werden, dass der Zielfondsmanager ein Bewusstsein hinsichtlich der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien entwickelt. Nähere Informationen zum Verfahren können der Internetseite [www.sauren.de](http://www.sauren.de) entnommen werden. Der Fonds verfolgt keine dezidierte ESG Strategie.

## Fondsdaten

Kapitalverwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Portfoliomanagement	Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG, Eckhard Sauren
Verwahrstelle	DONNER & REUSCHEL AG
Fondstyp	Dynamischer Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept, konzentrierte Anlage im Absolute-Return-Bereich
Anlageklasse	Dynamischer Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept
Fondsvolumen	9,52 Mio. Euro
Rücknahmepreis	10,31 Euro
Anteilklassenwährung	Euro
Verwendung der Erträge <sup>1</sup>	Ausschüttung
Teilfreistellung für deutsche Privatanleger	keine (Mindestkapitalbeteiligungsquote <sup>2</sup> des Fonds: 0 %)
Auflegedatum	27.12.2013
ISIN	DE000A1WZ3Z8
WKN	A1WZ3Z
Ausgabeaufschlag	3 %
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	0,80 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung	0,55 % p. a.
Verwahrstellenvergütung	0,05 % p. a.
Performance Fee	keine
Mindestanlage	keine

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem Sondervermögen zu.

<sup>1</sup> Bei denjenigen Anteilklassen, bei welchen unter "Verwendung der Erträge" der Hinweis "Ausschüttung" erfolgt, ist geplant, nur den gemäß deutschem Steuerrecht möglicherweise geringen steuerpflichtigen positiven Ertrag auszuschütten. **Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.**

<sup>2</sup> Die Mindestkapitalbeteiligungsquote ist für die steuerliche Eingruppierung des Fonds im Rahmen der Teilfreistellung von Bedeutung und lässt keine unmittelbaren Rückschlüsse zur Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung zu. **Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.**

Diese ist eine Marketing-Information. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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 das Basisinformationsblatt, der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen, dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, 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](http://www.sauren.de)) und bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST (siehe auch [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)) erhältlich sind. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft (<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/zusammenfassung-der-anlegerrechte>) einsehbar.

## Chancen

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen ausgewählter Absolute-Return-Fonds
- ▶ Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro unter Inkaufnahme möglicher erhöhter Volatilität angestrebt
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ 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 Anteilspreises aufgrund des möglichen Einsatzes von Derivaten
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ 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 aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

**SAUREN FONDS-SERVICE AG**

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln  
Postfach 10 28 54 | 50468 Köln  
[www.sauren.de](http://www.sauren.de)