

Alle Fonds auf einen Blick



Fact Book – 30. Juni 2026



Ein neuer Auftritt für einen bewährten Ansatz



Dieses Factbook erscheint erstmals in unserem neuen Markendesign. Es bringt den Kern unseres Investmentansatzes „Fondsmanager entscheiden.“ klarer und zeitgemäßer zum Ausdruck.

Dieser seit über 30 Jahren bewährte Ansatz hat sich auch im ersten Halbjahr bestätigt. Die erfolgreiche Auswahl guter Manager und eine breite Diversifikation über verschiedene Anlageklassen haben dazu beigetragen, dass alle unsere Dachfonds ein positives Ergebnis erzielt haben.

Die breite Diversifikation machte sich insbesondere auch bei unseren modernen Multi-Asset-Fonds bezahlt. Sie behaupteten sich auch in schwierigen Marktphasen, die unter anderem von geopolitischen Spannungen geprägt waren. In allen drei Anlageklassen – Aktien, Renten und Absolute Return – trug die gelungene Auswahl der Fondsmanager zu diesem Ergebnis bei.

So wie sich unser Markenauftritt weiterentwickelt hat, haben wir auch die Portfolios weiterentwickelt. In jüngerer Zeit haben wir mehrere neue recherchierte Absolute-Return-Fonds aufgenommen. Im aktienorientierten Bereich sind neue Anlageideen hinzugekommen, vor allem in Asien und Europa. Damit haben wir die Qualität der Portfolios aus unserer Sicht weiter gestärkt.

Zugleich haben wir unser Research jüngst nochmals intensiviert. In einem dynamischen Marktumfeld ist bspw. die Künstliche Intelligenz zu einem zentralen Thema für Wirtschaft und Kapitalmärkte geworden. Wir haben geprüft, wie unsere Fondsmanager dazu aufgestellt sind und wie die Portfolios positioniert sind.

Bei allen Veränderungen, die die Künstliche Intelligenz mit sich bringt, positiv wie negativ, glauben wir fest daran, dass eine sorgfältige Managerauswahl und eine breite Diversifikation für den langfristigen Anlageerfolg entscheidend sind.



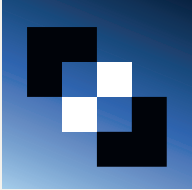

Wir sind überzeugt, dass unsere Dachfonds bewährte Strategien für die Zukunft sind. Mit unserem Fact Book im neuen Markenauftritt stellen wir Ihnen diese detailliert und transparent vor.

Weitere Informationen finden Sie auf unserer neuen Website – übersichtlich aufbereitet und künftig noch aktueller.

Herzlichen Dank für Ihr Vertrauen,

Eckhard Sauren
Unternehmensgründer & Fondsmanager

Unsere Dachfonds

	Moderne Multi-Asset-Dachfonds	
	Konservativ	Sauren Global Defensiv 4
	Moderat	Sauren Ruhestandsfonds 6
	Ausgewogen	Sauren Global Balanced 8
	Dynamisch	Sauren Global Stable Growth 10
	Ausgewogen Schwellenländer	Sauren Emerging Markets Balanced 12
	Responsible Dachfonds	
	Konservativ	Sauren Responsible Defensiv 14
	Ausgewogen	Sauren Responsible Balanced 16
	Wachstumsorientiert	Sauren Responsible Growth 18
	Aktienorientierte Dachfonds	
	Wachstumsorientiert	Sauren Global Growth 20
	Spekulativ	Sauren Global Opportunities 22
	Absolute-Return-Dachfonds	
	Absolute Return	Sauren Absolute Return 24
		Sauren Dynamic Absolute Return 26
	Dach-Hedgefonds	Sauren Global Hedgefonds 28



Fondsinnovation des Jahres 2026 – Sauren Ruhestandsfonds

Das renommierte Wirtschaftsmagazin Euro hat den Sauren Ruhestandsfonds als „Fondsinnovation des Jahres 2026“ ausgezeichnet. Wir freuen uns sehr über diese Auszeichnung und sind überzeugt, mit dem Sauren Ruhestandsfonds und seiner monatlich ausschüttenden Anteilklasse eine interessante Anlagelösung anbieten zu können. Informationen zum Sauren Ruhestandsfonds können Sie den Seiten 6/7 des Fact Book entnehmen.

Nähere Informationen zur Auszeichnung, zur Methodik der Auszeichnung und der Anzahl der analysierten Unternehmen können der Internetseite www.sauren.de/auszeichnungen entnommen werden.

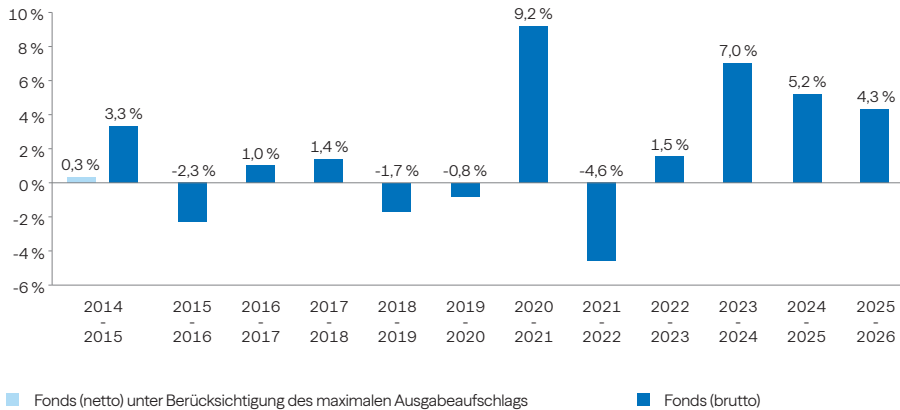


Anlageprofil

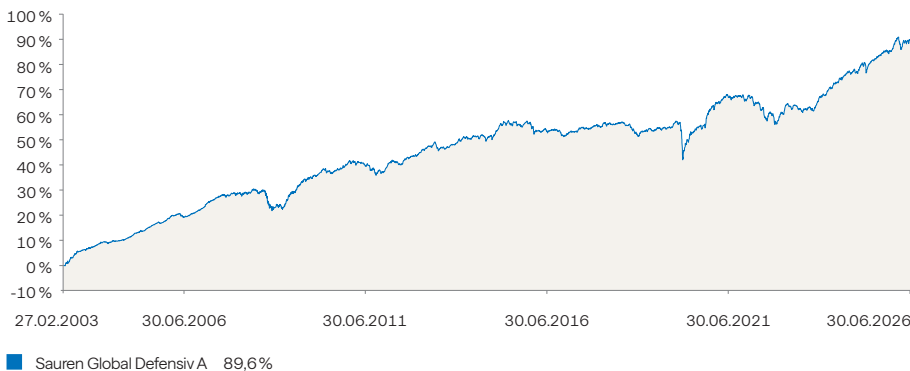
Der Sauren Global Defensiv ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes und insgesamt defensiv strukturiertes Portfolio. Der Sauren Global Defensiv wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in andere Fonds, u. a. in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds, investiert. Ausführliche Informationen zu den Anagemöglichkeiten 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 vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse A



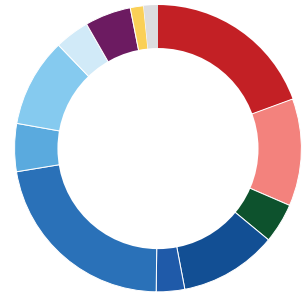
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3 % muss er dafür 1.030,- € aufwenden. Die Klasse des Fonds wurde 2003 aufgelegt. Im Jahr 2014 wurde der Fonds an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds).

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro bei geringer Schwankungsbreite angestrebt
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

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 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 aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Dort finden sich auch Informationen zu den weiteren Anteilklassen D, 3F, 0,25 FM, H und C.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflagedatum / Laufzeit:	27.02.2003 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	3%	
WKN / ISIN:	214466 / LU0163675910	Fondsmanagementvergütung:	0,45 % p.a.	
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	644,21 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,35 % p.a.	
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 31.05.2026) ⁵ :	15,5%	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p.a.	
Teilfreistellung für Privatanleger:	15% (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 25%)	Performance Fee:	keine	
		Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.		

⁴ Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr im Portfolio	> 5 Jahre	Anteil
	Rentenfonds (flexibel)			19,6 %
■ Nicolas Schmidlin & Marc Profitlich	Alternative Balanced Income Fund		■	4,5 %
Frank Lipowski	Flossbach von Storch - Bond Opportunities		■	3,4 %
David Roberts & Alex Ralph	Nedgroup Global Strategic Bond	■		3,1 %
■ Laurent Kenigswald	Butler Credit Opportunities UCITS Fund		■	3,0 %
Mark Dowding	BlueBay IG Euro Government Bond Fund			2,8 %
Richard Woolnough	M&G Optimal Income Fund			1,5 %
Ariel Bezalel	Jupiter Dynamic Bond		■	1,3 %
	Rentenfonds Unternehmensanleihen			12,1 %
■ Jonathan Golan	Man Global Credit Value	■		4,1 %
Jonathan Golan	Man Global Investment Grade Opportunities			4,0 %
Andreas Meyer	FS Colibri Event Driven Bonds			3,5 %
Howard Woodward	T Rowe Price Euro Corporate Bond Fund			0,3 %
Mike Scott	Man High Yield Opportunities	■		0,2 %
	Aktienfonds			4,5 %
Stephan Hornung & Christian Struck	Squad Value		■	3,1 %
Dmitry Solomakhin	FAST - Global Fund			1,0 %
Mark Burrige	BakerSteel Precious Metals Fund	■		0,4 %
	Event Driven Fonds			11,0 %
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Performance			6,0 %
	Event Driven Fonds	■		3,5 %
Jamie Sherman	KL Event Driven UCITS Fund			1,5 %
	Aktienfonds Long/Short			3,2 %
James Hanbury	Lancaster Absolute Return Fund		■	2,0 %
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	InRIS Parus Fund		■	1,2 %
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)			22,1 %
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)	■		2,0 %
Richard Stuckey & Geoff Oldfield	Ennismore Global Smaller Companies Fund			2,0 %
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund		■	1,9 %
Geoff Oldfield & Christian Fiesser	Ennismore European Smaller Companies Fund		■	1,8 %
Matthew Smith & Tom Morris	QSM Global Equity Long Short Fund			1,8 %
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity		■	1,6 %
Stephen Moore	Perspective American Absolute Alpha UCITS Fund			1,6 %
John White	Calibrate Equity Long/Short UCITS Fund			1,5 %
Christopher Crawford	Strategic Long Short Fund			1,5 %
Khaled Beydoun	Riposte Global Opportunity UCITS Fund			1,3 %
Charles-Henri Nême	Exane Ceres Fund		■	1,3 %
Eric Bendahan	Eleva Absolute Return Dynamic Fund			1,3 %
Andrew Kurita	Heptagon Kettle Hill US L/S Equity Fund		■	1,3 %
■ Nick Judge & Charles Long	Man Alpha Select Alternative			1,2 %
	Absolute-Return-Fonds (Renten)			5,4 %
Mike Scott	Man Credit Opportunities Alternative			2,9 %
Eléonore Bunel	Lazard Credit Opportunities			2,5 %
	Convertible Arbitrage Fonds			10,0 %
Philippe Saudreau	Helium Invest			4,2 %
Sean H. Reynolds	Lazard Rathmore Alternative Fund			3,8 %
David Keetley	Polar Capital Global Absolute Return Fund	■		2,0 %
	Global Macro Fonds			3,9 %
Mark Dowding & Russel Matthews	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund		■	3,9 %
	Alpha-Strategie			5,2 %
	Gold (Zertifikat)			1,5 %
	Liquidität			1,6 %

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

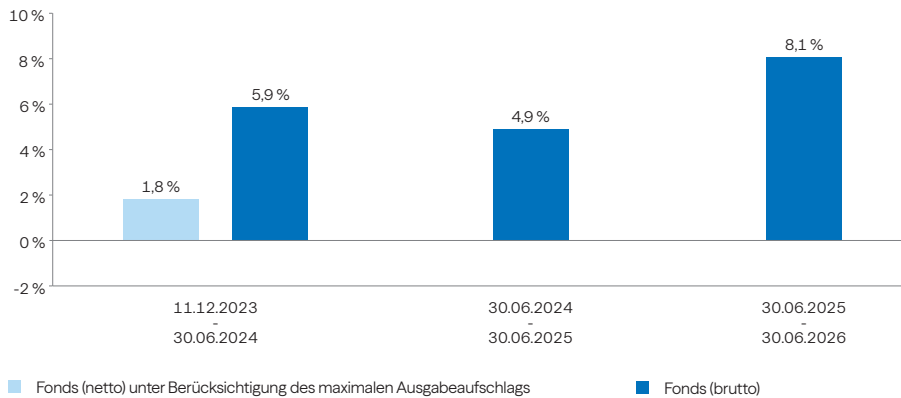


Anlageprofil

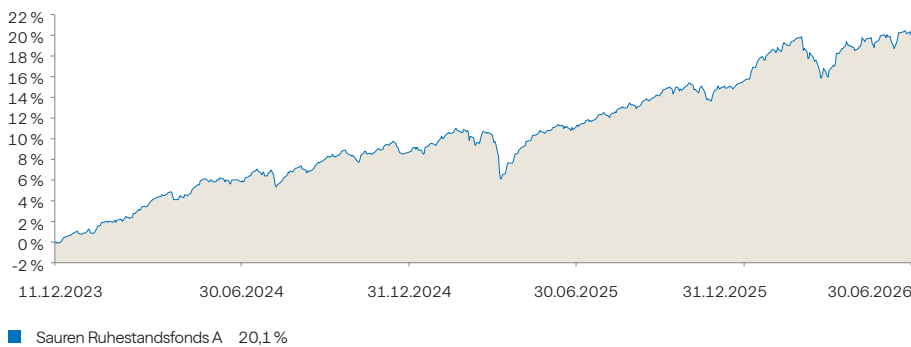
Der Sauren Ruhestandsfonds ist ein vermögensverwaltender Dachfonds mit moderatem Rendite/Risiko-Profil. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes Portfolio. Der Sauren Ruhestandsfonds wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in andere Fonds, u. a. in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds, investiert. Der Fonds wendet sich mit seiner Ausrichtung insbesondere auch an Anleger kurz vor dem Ruhestand oder im Ruhestand. 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 seit 11.12.2023 – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit 11.12.2023 – Anteilklasse A



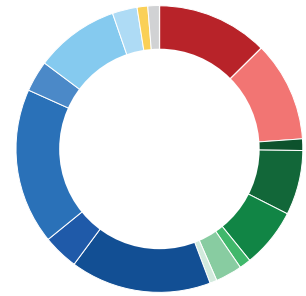
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 4 % muss er dafür 1.040,- € aufwenden. Die Darstellung zeigt die seit 11.12.2023 erzielte Wertentwicklung einer im Jahr 2016 aufgelegten Anteilklasse. Die Wertentwicklung des Fonds wurde vor dem 11.12.2023 unter Umständen erzielt, welche nicht mehr gültig sind: Insbesondere wurden die Anlageziele am 11.12.2023 geändert. Der Fonds wurde am 27.12.2024 in „Sauren Ruhestandsfonds“ umbenannt.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- Attraktive Wertentwicklung bei gemäßigttem Rendite/Risiko-Profil
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

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)
- 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 0,3 FM, 0,3 FM H und H.

**Monatlich ausschüttende
Anteilklassen 0,3 FM und 0,3 FM H**

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflagedatum / Laufzeit:	30.12.2016, am 11.12.2023 Änderung der Anlageziele / unbegrenzt
WKN / ISIN:	A2AN1Y / LU1525525306
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	92,21 Mio. Euro
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 31.05.2026) ⁵ :	29,7%
Teilfreistellung für Privatanleger:	15% (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 25%)

Ausgabeaufschlag:	4%
Fondsmanagementvergütung:	0,475 % p.a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,45 % p.a.
Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p.a.
Performance Fee:	keine



¹ Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr im Portfolio	Anteil
	Rentenfonds (flexibel)		12,6 %
Frank Lipowski	Flossbach von Storch - Bond High Conviction	■	3,9 %
David Roberts & Alex Ralph	Nedgroup Global Strategic Bond	■	2,9 %
■ Laurent Kenigswald	Butler Credit Opportunities UCITS Fund		2,7 %
Mark Dowding	BlueBay IG Euro Government Bond Fund		2,0 %
■ Nicolas Schmidlin & Marc Profitlich	Alternative Balanced Income Fund		1,1 %
	Rentenfonds Unternehmensanleihen		11,3 %
■ Jonathan Golan	Man Global Credit Value	■	5,6 %
Andreas Meyer	FS Colibri Event Driven Bonds		3,3 %
Jonathan Golan	Man Dynamic Income		1,5 %
Jonathan Golan	Man Global Investment Grade Opportunities		0,9 %
	Aktienfonds Global		1,3 %
Dmitry Solomakhin	FAST - Global Fund		1,3 %
	Aktienfonds Europa		7,4 %
Oliver Kelton	Ardtur European Focus Fund		2,9 %
Dirk Enderlein	Wellington Strategic European Equity Fund		2,3 %
	Aktienfonds Europa	■	1,0 %
Stephan Hornung	Squad Growth		0,7 %
Maximilian-Benedikt Köhn & René Kerkhoff	K&K - Wachstum & Innovation		0,5 %
	Aktienfonds USA		6,7 %
Stephen Moore	Perspective American Extended Alpha UCITS Fund		2,8 %
■ Jeff James	Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund		2,4 %
Richard de Lisle	VT De Lisle America Fund		1,5 %
	Aktienfonds Japan		1,3 %
■ James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund		1,3 %
	Aktienfonds Schwellenländer		3,0 %
	Aktienfonds Schwellenländer	■	0,8 %
	Aktienfonds Schwellenländer	■	0,8 %
■ Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund		0,7 %
Juan Torres & Vera German	Neuberger Emerging Markets Equity Fund	■	0,7 %
	Aktienfonds Rohstoff-/Goldminen		0,9 %
Mark Burrige	BakerSteel Precious Metals Fund	■	0,5 %
Evy Hambro	BlackRock World Mining Trust	■	0,4 %
	Event Driven Fonds		16,0 %
	Event Driven Fonds	■	5,7 %
	Event Driven Fonds		3,2 %
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Performance		2,9 %
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Selection	■	2,9 %
Jamie Sherman	KL Event Driven UCITS Fund		1,3 %
	Aktienfonds Long/Short		4,1 %
James Hanbury	Lancaster Absolute Return Fund		2,3 %
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	InRIS Parus Fund		1,8 %
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)		17,5 %
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)	■	2,2 %
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity		2,1 %
John White	Calibrate Equity Long/Short UCITS Fund		2,0 %
Eric Bendahan	Eleva Absolute Return Dynamic Fund		2,0 %
Matthew Smith & Tom Morris	QSM Global Equity Long Short Fund		1,9 %
Stephen Moore	Perspective American Absolute Alpha UCITS Fund		1,9 %
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund		1,6 %
Richard Stuckey & Geoff Oldfield	Ennismore Global Smaller Companies Fund		1,6 %
Geoff Oldfield & Christian Fiesser	Ennismore European Smaller Companies Fund		1,2 %
Khaled Beydoun	Riposte Global Opportunity UCITS Fund	■	1,0 %
	Absolute-Return-Fonds (Renten)		3,4 %
Mike Scott	Man Credit Opportunities Alternative		3,4 %
	Convertible Arbitrage Fonds		9,4 %
Philippe Saudreau	Helium Invest		3,6 %
Sean H. Reynolds	Lazard Rathmore Alternative Fund		3,1 %
David Keetley	Polar Capital Global Absolute Return Fund	■	2,7 %
	Global Macro Fonds		2,7 %
Mark Dowding & Russel Matthews	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund		2,7 %
	Gold (Zertifikat)		1,2 %
	Liquidität		1,3 %

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

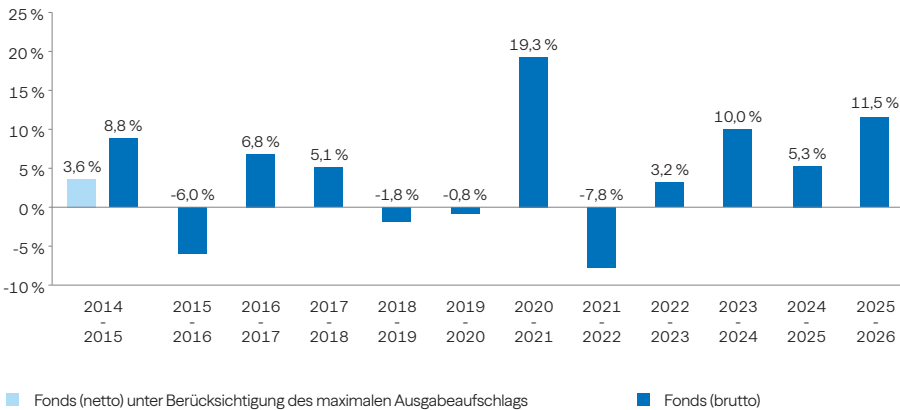


Anlageprofil

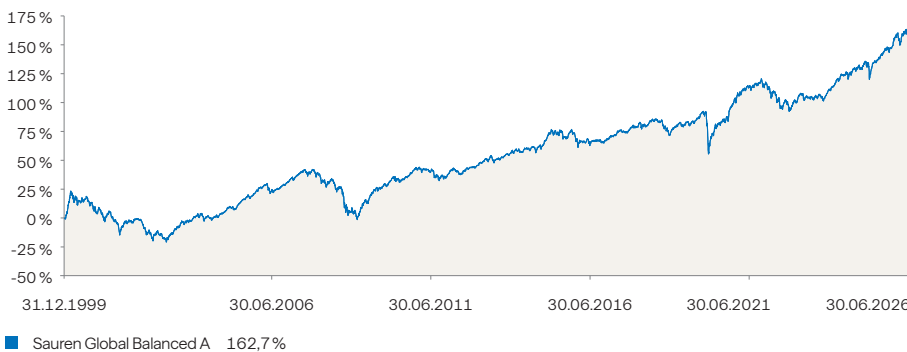
Der Sauren Global Balanced ist ein ausgewogener vermögensverwaltender Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes Portfolio für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont. Der Sauren Global Balanced wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in andere 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.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse A



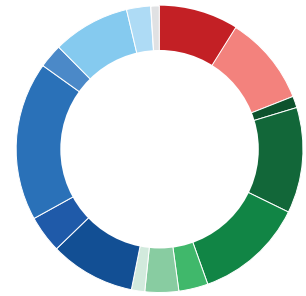
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,-- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,-- € aufwenden. Die Klasse des Fonds wurde 1999 aufgelegt. Im Jahr 2014 wurde der Fonds an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds).

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- Attraktive Wertentwicklung bei ausgewogenem Rendite/Risiko-Profil
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerelektion
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

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)
- 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 B, D, 0,35 FM, H und C.

**Monatlich ausschüttende
Anteilklasse 0,35 FM**

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflagedatum / Laufzeit:	31.12.1999 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	5%	
WKN / ISIN:	930920 / LU0106280836	Fondsmanagementvergütung:	0,50% p.a.	
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	616,72 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,45% p.a.	
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 31.05.2026) ⁵	43,0 %	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09% p.a.	
Teilfreistellung für Privatanleger:	15% (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 25%)	Performance Fee:	keine	

Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr im Portfolio	> 5 Jahre	Anteil
	Rentenfonds (flexibel)			8,9%
Laurent Kenigswald	Butler Credit Opportunities UCITS Fund		■	2,5%
Frank Lipowski	Flossbach von Storch - Bond High Conviction	■		2,4%
Nicolas Schmidlin & Marc Profitlich	Alternative Balanced Income Fund		■	2,4%
Mark Dowding	BlueBay IG Euro Government Bond Fund			1,6%
	Rentenfonds Unternehmensanleihen			10,0%
Jonathan Golan	Man Global Credit Value	■		3,5%
Andreas Meyer	FS Colibri Event Driven Bonds			2,9%
Jonathan Golan	Man Global Investment Grade Opportunities			2,0%
Jonathan Golan	Man Dynamic Income			1,6%
	Aktienfonds Global			1,3%
Dmitry Solomakhin	FAST - Global Fund			1,3%
	Aktienfonds Europa			11,9%
Dirk Enderlein	Wellington Strategic European Equity Fund			4,2%
Oliver Kelton	Ardtur European Focus Fund		■	3,3%
Ivan Martin Aranguéz	Magallanes Value Investors UCITS European Equity			1,8%
	Aktienfonds Europa	■		1,4%
Stephan Hornung	Squad Growth		■	1,2%
	Aktienfonds USA			12,3%
Stephen Moore	Perspective American Extended Alpha UCITS Fund			4,9%
Jeff James	Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund		■	3,0%
Richard de Lisle	VT De Lisle America Fund			2,1%
Kurt Feuerman	AB Select US Equity Portfolio	■		1,5%
Michael Poggi	Brown Advisory US Value Fund	■		0,8%
	Aktienfonds Japan			3,3%
James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund			1,8%
Richard Kaye & Chantana Ward	Comgest Growth Japan			1,5%
	Aktienfonds Schwellenländer			3,8%
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund	■		1,4%
Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund		■	0,7%
Juan Torres & Vera German	Neuberger Emerging Markets Equity Fund	■		0,7%
	Aktienfonds Schwellenländer			0,5%
	Aktienfonds Schwellenländer	■		0,5%
	Aktienfonds Rohstoff-/Goldminen			1,5%
Mark Burridge	BakerSteel Precious Metals Fund		■	0,6%
Evy Hambro	BlackRock World Mining Trust			0,4%
Evy Hambro	BlackRock World Mining Fund			0,3%
Albert Chu	Man Global Resources Equity	■		0,2%
	Event Driven Fonds			9,6%
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Selection	■		4,6%
	Event Driven Fonds	■		3,6%
Jamie Sherman	KL Event Driven UCITS Fund			1,4%
	Aktienfonds Long/Short			4,2%
James Hanbury	Lancaster Absolute Return Fund		■	2,4%
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	InRIS Parus Fund		■	1,8%
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)			18,1%
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity			2,1%
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)	■		2,1%
Eric Bendahan	Eleva Absolute Return Dynamic Fund			2,1%
Matthew Smith & Tom Morris	QSM Global Equity Long Short Fund			2,0%
John White	Calibrate Equity Long/Short UCITS Fund			2,0%
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund		■	1,8%
Richard Stuckey & Geoff Oldfield	Ennismore Global Smaller Companies Fund			1,7%
Stephen Moore	Perspective American Absolute Alpha UCITS Fund			1,7%
Geoff Oldfield & Christian Fiesser	Ennismore European Smaller Companies Fund		■	1,6%
Khaled Beydoun	Riposte Global Opportunity UCITS Fund	■		1,0%
	Absolute-Return-Fonds (Renten)			2,7%
Mike Scott	Man Credit Opportunities Alternative	■		2,7%
	Convertible Arbitrage Fonds			8,7%
Philippe Saudreau	Helium Invest			3,2%
David Keetley	Polar Capital Global Absolute Return Fund	■		2,8%
Sean H. Reynolds	Lazard Rathmore Alternative Fund			2,7%
	Global Macro Fonds			2,7%
Mark Dowding & Russel Matthews	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund		■	2,7%
	Liquidität			1,0%

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

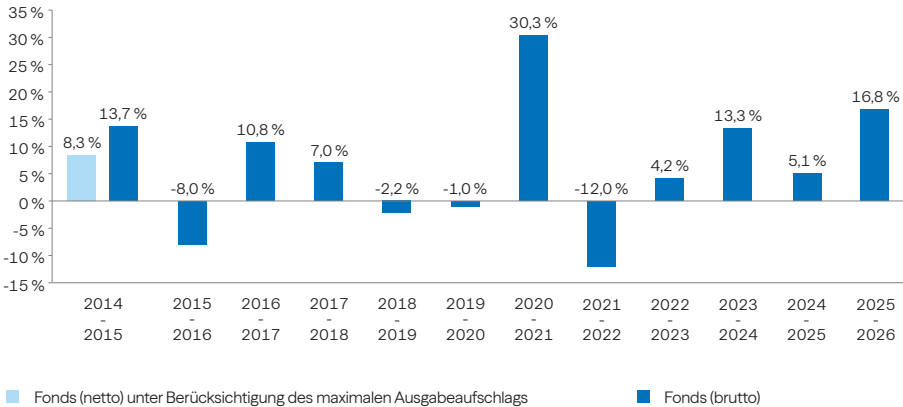


Anlageprofil

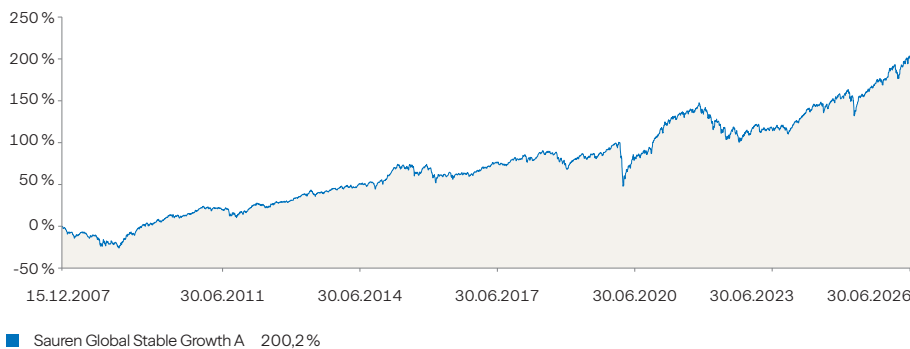
Der aktiv verwaltete Sauren Global Stable Growth ist ein dynamischer vermögensverwaltender Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er eine Verwaltungslösung zur Abdeckung der globalen Aktienmärkte bei gleichzeitiger Beimischung konservativer Anlagen. Das breit diversifizierte Portfolio hat eine weltweite Ausrichtung und ist benchmarkunabhängig überwiegend in Aktienfonds und untergeordnet in 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.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit 15.12.2007 – Anteilklasse A



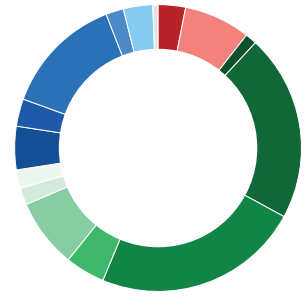
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Klasse des Fonds wurde 2001 aufgelegt. Die Wertentwicklung des Fonds wurde vor dem 15.12.2007 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 des Fonds (der bis dahin unter dem Namen „Sauren Global Small Cap“ existierte) am 15.12.2007 geändert.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen mit Schwerpunkt in den globalen Aktienmärkten
- Attraktive Wertentwicklung bei einem gegenüber dem Aktienmarkt reduzierten Risiko
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

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 aufgrund der Zusammensetzung des Dachfonds oder 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 aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Dort finden sich auch Informationen zu den weiteren Anteilklassen B, D und H.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflegedatum / Laufzeit:	28.12.2001 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	5%	
WKN / ISIN:	791695 / LU0136335097	Fondsmanagementvergütung:	0,65% p.a.	
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	150,45 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,55% p.a.	
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 31.05.2026) ⁵ :	66,9%	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09% p.a.	
Teilfreistellung für Privatanleger:	30% (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 51%)	Performance Fee:	keine	

Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr	> 5 Jahre	Anteil
		im Portfolio		
	Rentenfonds (flexibel)			3,0%
Frank Lipowski	Flossbach von Storch - Bond High Conviction	■		1,6%
Nicolas Schmidlin & Marc Profitlich	Alternative Balanced Income Fund		■	1,4%
	Rentenfonds Unternehmensanleihen			7,5%
Jonathan Golan	Man Global Credit Value	■		3,2%
Andreas Meyer	FS Colibri Event Driven Bonds			2,8%
Jonathan Golan	Man Dynamic Income			1,5%
	Aktienfonds Global			1,3%
James Hanbury	Lancaster Developed Markets Fund			1,3%
	Aktienfonds Europa			21,3%
Dirk Enderlein	Wellington Strategic European Equity Fund			4,7%
Oliver Kelton	Ardtur European Focus Fund		■	4,2%
	Aktienfonds Europa	■		3,0%
Ivan Martin Aranguéz	Magallanes Value Investors UCITS European Equity			3,0%
	Aktienfonds Europa	■		1,9%
Stephan Hornung	Squad Growth		■	1,7%
Maximilian-Benedikt Köhn & René Kerkhoff	K&K - Wachstum & Innovation			1,5%
Tom Ackermans	Fidelity Funds - Germany Fund	■		1,3%
	Aktienfonds USA			23,4%
Stephen Moore	Perspective American Extended Alpha UCITS Fund			6,9%
Jeff James	Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund		■	3,7%
Kurt Feuerman	AB Select US Equity Portfolio			3,3%
Richard de Lisle	VT De Lisle America Fund			3,1%
George McCabe	Portolan Equity UCITS Fund			2,7%
Michael Poggi	Brown Advisory US Value Fund	■		1,3%
Todd Ahlsten	ABN AMRO Parnassus US ESG Equities	■		1,2%
Maneesh Bajaj	Brown Advisory U.S. Flexible Equity Fund	■		1,2%
	Aktienfonds Japan			4,5%
James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund			2,5%
Richard Kaye & Chantana Ward	Comgest Growth Japan			2,0%
	Aktienfonds Schwellenländer			7,7%
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund	■		2,3%
Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund		■	1,3%
Juan Torres & Vera German	Neuberger Emerging Markets Equity Fund	■		1,2%
James Johnstone	Redwheel Next Generation EM Equity Fund			1,1%
	Aktienfonds Schwellenländer			1,0%
	Aktienfonds Schwellenländer	■		0,8%
	Aktienfonds Technologie			1,9%
	Aktienfonds Technologie	■		1,9%
	Aktienfonds Rohstoff-/Goldminen			2,1%
Mark Burridge	BakerSteel Precious Metals Fund		■	0,9%
Evy Hambro	BlackRock World Mining Trust			0,5%
Albert Chu	Man Global Resources Equity	■		0,4%
Evy Hambro	BlackRock World Mining Fund			0,3%
	Event Driven Fonds			4,8%
	Event Driven Fonds	■		2,5%
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Selection	■		2,3%
	Aktienfonds Long/Short			3,1%
James Hanbury	Lancaster Absolute Return Fund		■	1,7%
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	InRIS Parus Fund		■	1,4%
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)			13,6%
Eric Bendahan	Eleva Absolute Return Dynamic Fund			2,1%
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity			2,0%
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)	■		1,8%
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund		■	1,7%
Richard Stuckey & Geoff Oldfield	Ennismore Global Smaller Companies Fund			1,7%
John White	Calibrate Equity Long/Short UCITS Fund			1,5%
Matthew Smith & Tom Morris	QSM Global Equity Long Short Fund			1,4%
Geoff Oldfield & Christian Fiesser	Ennismore European Smaller Companies Fund		■	1,4%
	Absolute-Return-Fonds (Renten)			2,0%
Mike Scott	Man Credit Opportunities Alternative			2,0%
	Convertible Arbitrage Fonds			3,3%
David Keetley	Polar Capital Global Absolute Return Fund	■		1,7%
Philippe Saudreau	Helium Invest			1,6%
	Liquidität			0,4%

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

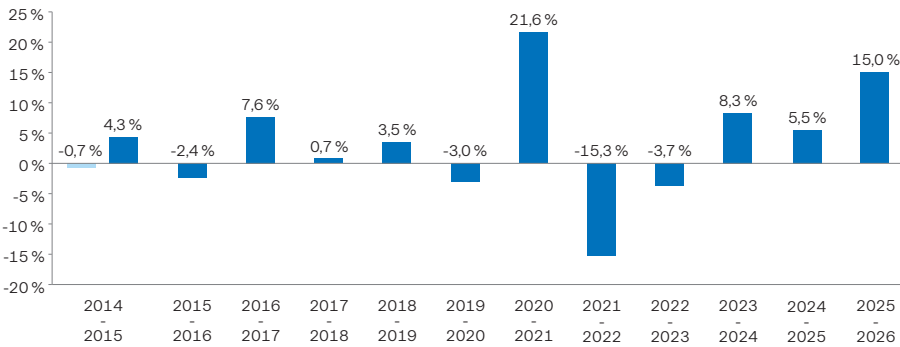


Anlageprofil

Der Sauren Emerging Markets Balanced ist ein auf alle bedeutenden Anlageklassen der Schwellenländer ausgerichteter moderner Multi-Asset-Dachfonds für risikofreudige Investoren mit langfristigem Anlagehorizont. Das ausgewogene Portfolio wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in andere Fonds, u. a. in Aktienfonds, Anleihenfonds und Absolute-Return-Fonds der Schwellenländer, investiert. Ausführliche Informationen zu den Anlagemöglichkeiten können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

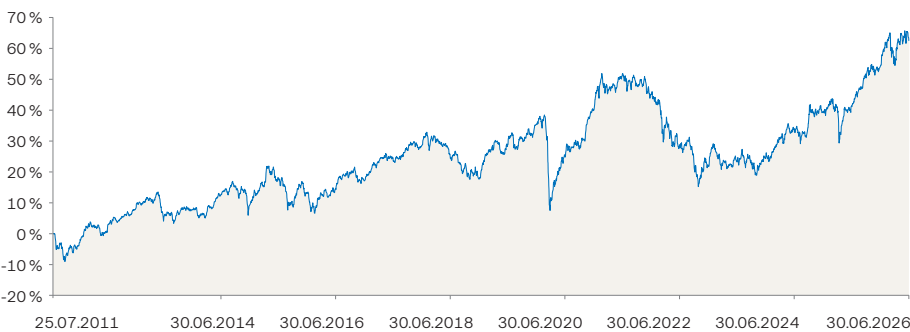
Die Fondsauswahl erfolgt nach der bewährten personenbezogenen Anlagephilosophie des Hauses Sauren mit Fokus auf den Fähigkeiten der Fondsmanager unter Berücksichtigung der Volumen-Rahmenbedingungen.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse D



■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags ■ Fonds (brutto)

Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse D



■ Sauren Emerging Markets Balanced D 62,6 %

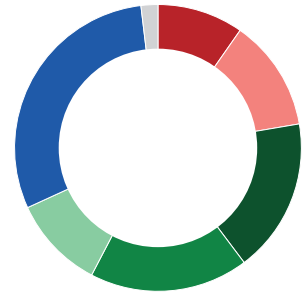
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Klasse des Fonds wurde 2011 aufgelegt. Im Jahr 2014 wurde der Fonds an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds).

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen der Schwellenländer
- Höhere Mehrwerterzielungschancen in den ineffizienteren Märkten der Schwellenländer
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselktion
- 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 insbesondere der Schwellenländer (bspw. politische Risiken, Inflationsrisiken)
- Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer sowie in Wertpapiere mit geringerer Liquidität)
- 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 aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Dort finden sich auch Informationen zu den weiteren Anteilklassen H und C.

Fondsdaten – Anteilklasse D

Auflegedatum / Laufzeit:	25.07.2011 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	5%	
WKN / ISIN:	A1H6AE / LU0580224037	Fondsmanagementvergütung:	0,55 % p.a.	
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	15,94 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,65 % p.a.	
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 31.05.2026) ⁵ :	46,1%	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p.a.	
Teilfreistellung für Privatanleger:	15% (Mindestkapitalbeteiligungquote ⁴ des Fonds: 25%)	Performance Fee:	keine	
Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.		Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.		



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr im Portfolio	> 5 Jahre	Anteil
	Rentenfonds Schwellenländer			9,7 %
Phil Yuhn & Lisa Chua	Man Global Emerging Markets Bond		■	9,7 %
	Rentenfonds Schwellenländer Unternehmensanleihen			12,6 %
Dhiraj Bajaj	LO Funds - Emerging Value Bond	■		7,0 %
Dimitry Griko	GIO EM Corporate High Yield Debt Fund	■		5,6 %
	Aktienfonds Schwellenländer Global			17,4 %
John Malloy	Redwheel Global Emerging Markets Fund		■	7,2 %
Juan Torres & Vera German	Neuberger Emerging Markets Equity Fund	■		6,3 %
Aaron Macksey & Sam Dyson	Merlin Fidelis Emerging Markets Fund	■		3,9 %
	Aktienfonds Asien			18,0 %
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund			9,9 %
■ Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund		■	5,7 %
	Aktienfonds Asien	■		2,4 %
	Aktienfonds Frontier Markets			10,5 %
James Johnstone	Redwheel Next Generation EM Equity Fund			5,8 %
Stefan Böttcher	Fiera Oaks EM Select Fund			4,5 %
Angelika Millendorfer	Raiffeisen Russland Aktien			0,2 %
	Absolute-Return-Fonds (Renten Schwellenländer)			29,9 %
Polina Kurdyavko & Anthony Kettle	BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund		■	17,2 %
Kaushik Rambhiya	Man EM Corporate Credit Alternative			12,7 %
	Liquidität			1,9 %

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

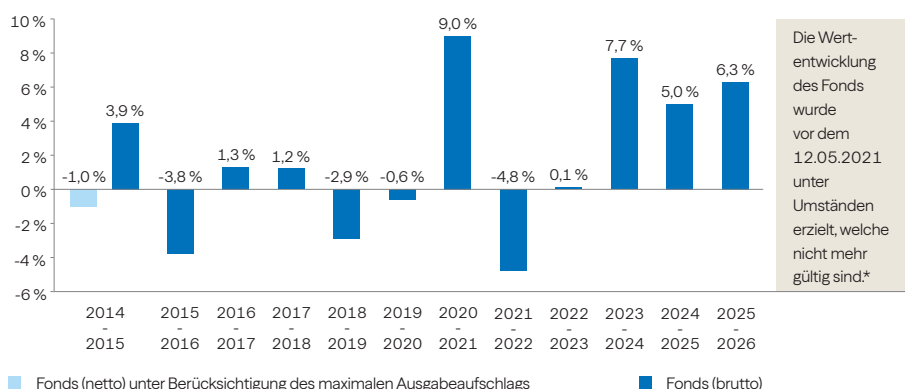


Anlageprofil

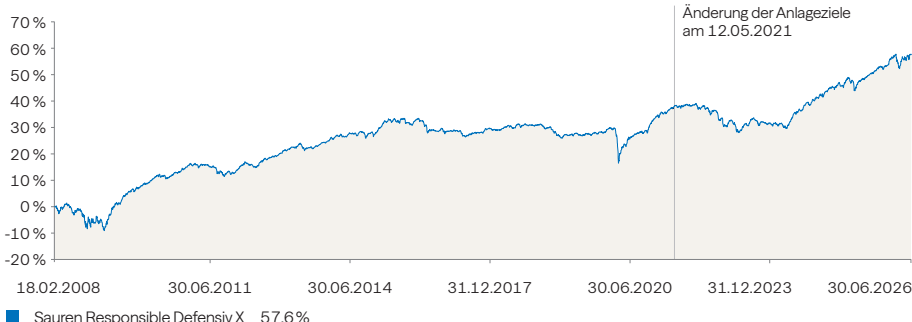
Der Sauren Responsible Defensiv ist ein konservativer Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes und insgesamt defensiv strukturiertes Portfolio. Der Sauren Responsible Defensiv wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in andere Fonds, u. a. in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds, 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 und wie verantwortungsvoll ein Zielfonds Umweltaspekte, soziale Aspekte bzw. Grundsätze einer guten Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidungen einbezieht.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse X¹



Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse X*



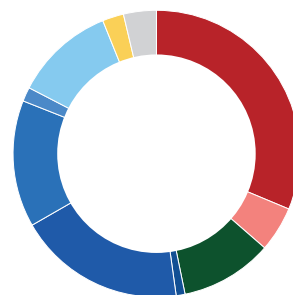
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Anteilklasse X* des Fonds wurde 2008 aufgelegt. Die Wertentwicklung des Fonds wurde vor dem 12.05.2021 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 seit dem 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 2020“ existierte) sowie am 14.10.2019 und 12.05.2021 geändert.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro bei geringer Schwankungsbreite angestrebt
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen
- Berücksichtigung von Aspekten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung im Anlageprozess

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 aufgrund des möglichen Einsatzes von Derivaten
- Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- Die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekten kann anders ausfallen als erwartet und 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 der weiteren Anteilklasse H.

Fondsdaten – Anteilklasse A und X*

Auflagedatum – Anteilklasse A / Laufzeit:	20.12.2017 / unbegrenzt	Auflagedatum – Anteilklasse X* / Laufzeit:	18.02.2008 / unbegrenzt
WKN / ISIN – Anteilklasse A:	A2H7ER / LU1717046426	WKN / ISIN – Anteilklasse X*:	A0MX7L / LU0313461773
Ausgabeaufschlag – Anteilklasse A:	3 %	Ausgabeaufschlag – Anteilklasse X*:	5 %
Vertriebsstellenvergütung – Anteilklasse A:	0,55 % p.a.	Vertriebsstellenvergütung – Anteilklasse X*:	0,70 % p.a.
Fondsmanagementvergütung – Anteilklassen A und X:	0,45 % p.a.	Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	61,82 Mio. Euro
Verwaltungsvergütung ³ – Anteilklassen A und X:	bis zu 0,09 % p.a.	Teilfreistellung für Privatanleger:	15 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 25 %)
Performance Fee – Anteilklassen A und X:	keine	Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 31.05.2026) ⁵ :	18,1 %

* Die Ausgabe der Anteile der Anteilklasse X wurde eingestellt.

Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

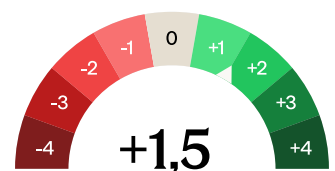
Fondsmanager	Fonds	Responsibility-Scoring	< 1 Jahr	> 5 Jahre im Portfolio	Anteil
Rentenfonds (flexibel)					31,2 %
Frank Lipowski	Flossbach von Storch - Bond High Conviction	1,3	■		8,3 %
Ariel Bezalel	Jupiter Dynamic Bond ESG	2,3			8,2 %
Frank Lipowski	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	1,3			7,4 %
■ Laurent Kenigswald	Butler Credit Opportunities UCITS Fund	1,9		■	3,7 %
■ Nicolas Schmidlin & Marc Profitlich	Alternative Balanced Income Fund	1,6		■	3,6 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen					5,1 %
Andreas Meyer	FS Colibri Event Driven Bonds	1,2			2,1 %
Jonathan Golan	Man Global Investment Grade Opportunities	1,1			2,1 %
Mike Scott	Man European High Yield Opportunities	0,8			0,9 %
Aktiefonds					10,5 %
Stephan Hornung & Christian Struck	Squad Value	1,7		■	2,3 %
■ James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund	2,3			1,7 %
Yolanda Courtines & Samuel Cox	Wellington Global Stewards Fund	3,7			1,6 %
Ivan Martin Aranguéz	Magallanes Value Investors UCITS European Equity	2,0			1,4 %
Michael Poggi	Brown Advisory U.S. Sustainable Value Fund	2,9		■	1,1 %
	Aktiefonds Europa	1,6		■	1,0 %
■ Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund	1,3		■	0,9 %
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund	2,5		■	0,5 %
Aktiefonds Long/Short					1,0 %
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	InRIS Parus Fund	1,9		■	1,0 %
Event Driven Fonds					18,9 %
	Event Driven Fonds	0,8		■	6,0 %
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Performance	1,9			4,9 %
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Selection	1,9		■	4,7 %
Jamie Sherman	KL Event Driven UCITS Fund	0,2		■	3,3 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)					14,2 %
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity	1,3			4,2 %
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund	0,9		■	4,2 %
Christopher Crawford	Strategic Long Short Fund	1,3			3,8 %
Eric Bendahan	Eleva Absolute Return Dynamic Fund	2,9		■	2,0 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)					1,6 %
Eléonore Bunel	Lazard Credit Opportunities	1,8			1,6 %
Convertible Arbitrage Fonds					11,3 %
Sean H. Reynolds	Lazard Rathmore Alternative Fund	1,0			6,5 %
Philippe Saudreau	Helium Invest	1,8		■	4,8 %
Gold (Zertifikat)					2,4 %
Liquidität					3,7 %

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

Sauren Responsibility Scoring

Ziel des Sauren Responsibility Scorings ist es zu hinterfragen, in welchem Umfang und wie verantwortungsvoll der Zielfondsmanager Umweltaspekte, soziale Aspekte und Grundsätze einer guten Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidung einbezieht. Das Responsibility Scoring Verfahren hat nicht die Funktion eines Qualitätssiegels. Es ist vielmehr ein Messverfahren und hat ausschließlich das Ziel zu zeigen, in welcher Intensität die oben genannten Aspekte bei dem jeweiligen Fonds berücksichtigt werden. Nähere Informationen zum Verfahren können der Internetseite www.sauren.de/responsibility-prozess entnommen werden.



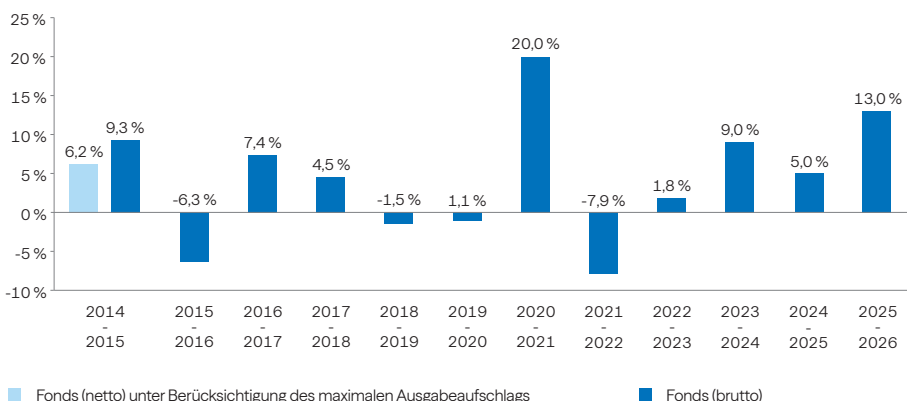


Anlageprofil

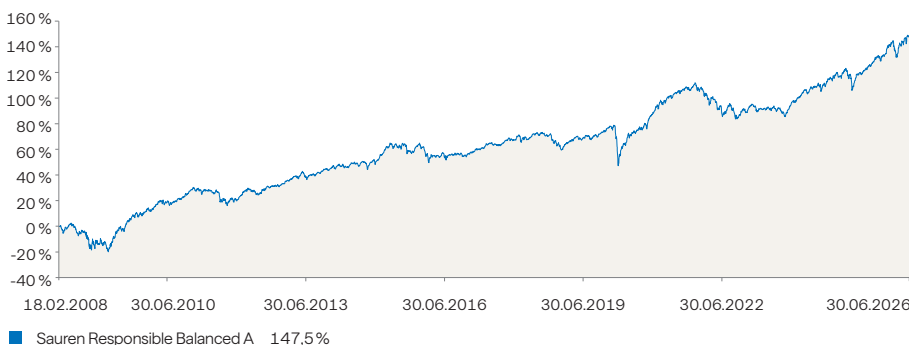
Der Sauren Responsible Balanced ist ein ausgewogener Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes Portfolio für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont. Der Sauren Responsible Balanced wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in andere Fonds, 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 und wie verantwortungsvoll ein Zielfonds Umweltaspekte, soziale Aspekte bzw. Grundsätze einer guten Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidungen einbezieht.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse A



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

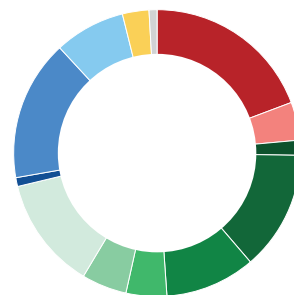
Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

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.

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 Portfolio positionen
- Berücksichtigung von Aspekten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung im Anlageprozess

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)
- Die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekten kann anders ausfallen als erwartet und 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.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflagedatum / Laufzeit:	18.02.2008 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	3 %	
WKN / ISIN:	A0MX7N / LU0313462318	Fondsmanagementvergütung:	0,50 % p.a.	
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	82,29 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,65 % p.a.	
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 31.05.2026) ⁵ :	43,7 %	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p.a.	
Teilfreistellung für Privatanleger:	15 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 25 %)	Performance Fee:	keine	
Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.		Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.		



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

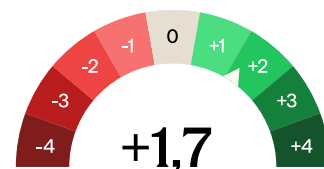
Fondsmanager	Fonds	Responsibility-Scoring	< 1 Jahr > 5 Jahre im Portfolio	Anteil
Rentenfonds (flexibel)				19,3 %
Frank Lipowski	Flossbach von Storch - Bond High Conviction	1,3	■	9,0 %
Ariel Bezalel	Jupiter Dynamic Bond ESG	2,3		5,5 %
■ Nicolas Schmidlin & Marc Profitlich	Alternative Balanced Income Fund	1,6	■	2,6 %
■ Laurent Kenigswald	Butler Credit Opportunities UCITS Fund	1,9	■	2,2 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen				4,3 %
Andreas Meyer	FS Colibri Event Driven Bonds	1,2		2,1 %
Jonathan Golan	Man Global Investment Grade Opportunities	1,1		1,3 %
Mike Scott	Man European High Yield Opportunities	0,8		0,9 %
Aktienfonds Global				1,7 %
Yolanda Courtines & Samuel Cox	Wellington Global Stewards Fund	3,7		1,7 %
Aktienfonds Europa				13,5 %
Ivan Martin Aranguéz	Magallanes Value Investors UCITS European Equity	2,0		4,4 %
Eric Bendahan	Eleva SRI Euroland Selection Fund	2,9		2,6 %
Richard Halle	M&G European Strategic Value Fund	2,8	■	2,6 %
Stephan Hornung	Squad Green Balance	3,0		2,0 %
Stephan Hornung & Christian Struck	Squad Value	1,7	■	1,9 %
Aktienfonds USA				10,2 %
■ Jeff James	Heptagon Driehaus US Small Cap Equity Fund	1,7	■	3,5 %
Cormac Weldon	Artemis US Smaller Companies Fund	1,8		2,5 %
Michael Poggi	Brown Advisory U.S. Sustainable Value Fund	2,9	■	2,1 %
Todd Ahlsten	ABN AMRO Parnassus US ESG Equities	1,7		2,1 %
Aktienfonds Japan				4,6 %
■ James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund	2,3		3,3 %
Richard Kaye & Chantana Ward	Comgest Growth Japan	3,0		1,3 %
Aktienfonds Asien				5,1 %
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund	2,5		2,8 %
■ Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund	1,3		2,3 %
Event Driven Fonds				12,7 %
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Selection	1,9	■	6,8 %
	Event Driven Fonds	0,8	■	5,0 %
Jamie Sherman	KL Event Driven UCITS Fund	0,2	■	0,9 %
Aktienfonds Long/Short				1,0 %
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	InRIS Parus Fund	1,9	■	1,0 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)				15,9 %
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity	1,3		4,4 %
Christopher Crawford	Strategic Long Short Fund	1,3		4,1 %
Eric Bendahan	Eleva Absolute Return Dynamic Fund	2,9	■	3,8 %
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund	0,9	■	3,6 %
Convertible Arbitrage Fonds				8,0 %
Sean H. Reynolds	Lazard Rathmore Alternative Fund	1,0		5,0 %
David Keetley	Polar Capital Global Absolute Return Fund	0,6	*	3,0 %
Gold (Zertifikat)				3,0 %
Liquidität				0,9 %

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestattete Anteilklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

Sauren Responsibility Scoring

Ziel des Sauren Responsibility Scorings ist es zu hinterfragen, in welchem Umfang und wie verantwortungsvoll der Zielfondsmanager Umweltaspekte, soziale Aspekte und Grundsätze einer guten Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidung einbezieht. Das Responsibility Scoring Verfahren hat nicht die Funktion eines Qualitätssiegels. Es ist vielmehr ein Messverfahren und hat ausschließlich das Ziel zu zeigen, in welcher Intensität die oben genannten Aspekte bei dem jeweiligen Fonds berücksichtigt werden. Nähere Informationen zum Verfahren können der Internetseite www.sauren.de/responsibility-prozess entnommen werden.



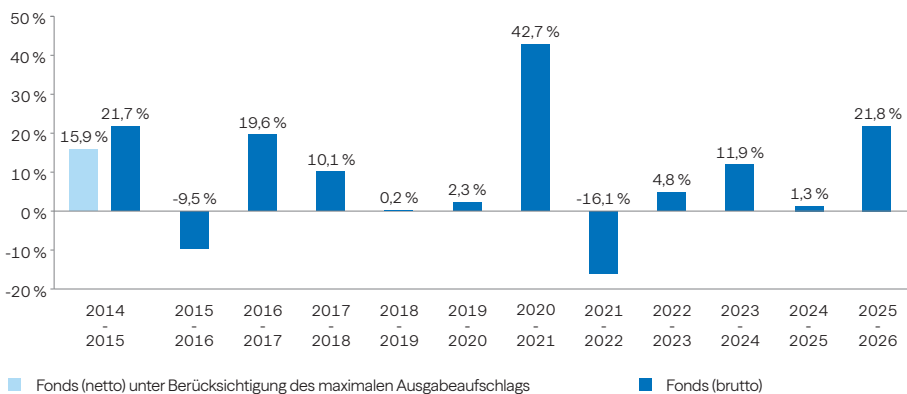


Anlageprofil

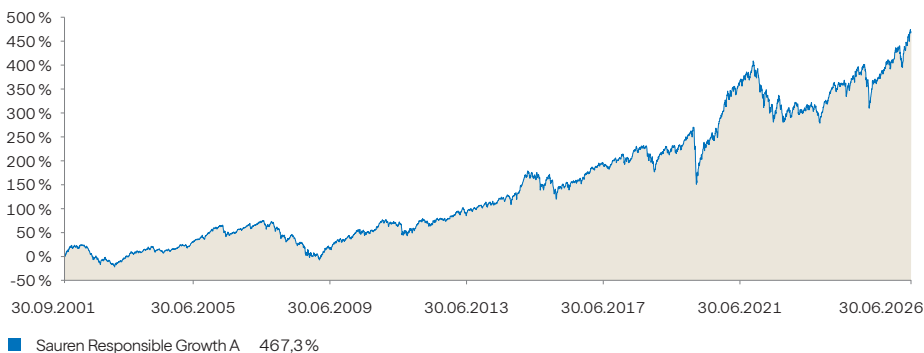
Der aktiv verwaltete Sauren Responsible Growth ist ein aktienorientierter Dachfonds zur Abdeckung der globalen Aktienmärkte für Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont. Das breit diversifizierte Portfolio hat eine weltweite Ausrichtung und ist benchmarkunabhängig überwiegend in Regionen- und Länderaktienfonds 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 und wie verantwortungsvoll ein Zielfonds Umweltaspekte, soziale Aspekte bzw. Grundsätze einer guten Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidungen einbezieht.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit 30.09.2001 – Anteilklasse A



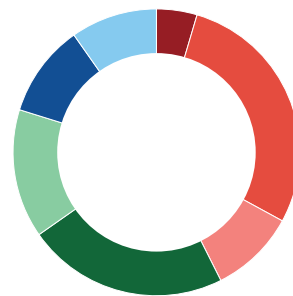
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Anteilklasse A des Fonds wurde 2000 aufgelegt. Die Wertentwicklung des Fonds wurde vor dem 14.10.2019 unter Umständen erzielt, welche nicht mehr gültig sind: Insbesondere wurden die Gebührenstruktur des Fonds am 16.12.2017 (der bis dahin unter dem Namen „Sauren Select Global Growth Plus“ existierte), die Anlagepolitik am 01.01.2018 sowie die Anlageziele des Fonds am 14.10.2019 geändert.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der globalen Aktienmärkte
- Erzielung eines Mehrwerts gegenüber der Entwicklung der globalen Aktienmärkte durch gezielte Auswahl erfolgversprechender Fondsmanager
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen
- Berücksichtigung von Aspekten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung im Anlageprozess

Risiken

- Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- Risiken aus den für den Dachfonds ausgewählten Zielfonds und dem Anlageuniversum insbesondere aus den Aktienmärkten
- Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer, Nebenwerte und spezifische Branchen)
- Die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekten kann anders ausfallen als erwartet und 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.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflagedatum / Laufzeit:	23.08.2000 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	5 %
WKN / ISIN:	940641 / LU0115579376	Fondsmanagementvergütung:	0,70 % p.a.
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	207,27 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,70 % p.a.
Teilfreistellung für Privatanleger:	30 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 51 %)	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p.a.
		Performance Fee:	keine



Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

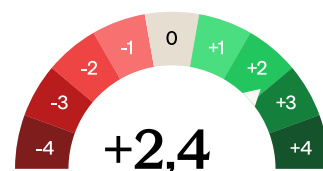
Fondsmanager	Fonds	Responsibility-Scoring	< 1 Jahr > 5 Jahre im Portfolio	Anteil
Aktienfonds Global				4,6%
Yolanda Courtines & Samuel Cox	Wellington Global Stewards Fund	3,7		4,6%
Aktienfonds Europa				28,4%
Richard Halle	M&G European Strategic Value Fund	2,8		9,7%
Ivan Martin Aranguéz	Magallanes Value Investors UCITS European Equity	2,0		9,4%
Eric Bendahan	Eleva SRI Euroland Selection Fund	2,9	■	6,6%
	Aktienfonds Europa	1,8	■	2,7%
Aktienfonds Europa Nebenwerte				9,7%
Stephan Hornung	Squad Growth	1,6	■	5,1%
Stephan Hornung	Squad Green Balance	3,0	■	2,7%
	Aktienfonds Europa Nebenwerte	1,6	■	1,9%
Aktienfonds USA				22,7%
Michael Poggi	Brown Advisory U.S. Sustainable Value Fund	2,9	■	10,1%
Todd Ahlsten	ABN AMRO Parnassus US ESG Equities	1,7		6,0%
Louis Citroën	Comgest Growth America	3,0		4,7%
Maneesh Bajaj	Brown Advisory U.S. Flexible Equity Fund	2,3	■	1,9%
Aktienfonds USA Nebenwerte				14,6%
■ Jeff James	Heptagon Driehaus US Small Cap Equity Fund	1,7	■	8,2%
Cormac Weldon	Artemis US Smaller Companies Fund	1,8	■	6,4%
Aktienfonds Japan				10,6%
■ James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund	2,3		6,9%
Richard Kaye & Chantana Ward	Comgest Growth Japan	3,0		3,7%
Aktienfonds Asien				9,8%
■ Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund	1,3	■	4,5%
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund	2,5		5,3%
Liquidität				0,0%

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

Sauren Responsibility Scoring

Ziel des Sauren Responsibility Scorings ist es zu hinterfragen, in welchem Umfang und wie verantwortungsvoll der Zielfondsmanager Umweltaspekte, soziale Aspekte und Grundsätze einer guten Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidung einbezieht. Das Responsibility Scoring Verfahren hat nicht die Funktion eines Qualitätssiegels. Es ist vielmehr ein Messverfahren und hat ausschließlich das Ziel zu zeigen, in welcher Intensität die oben genannten Aspekte bei dem jeweiligen Fonds berücksichtigt werden. Nähere Informationen zum Verfahren können der Internetseite www.sauren.de/responsibility-prozess entnommen werden.



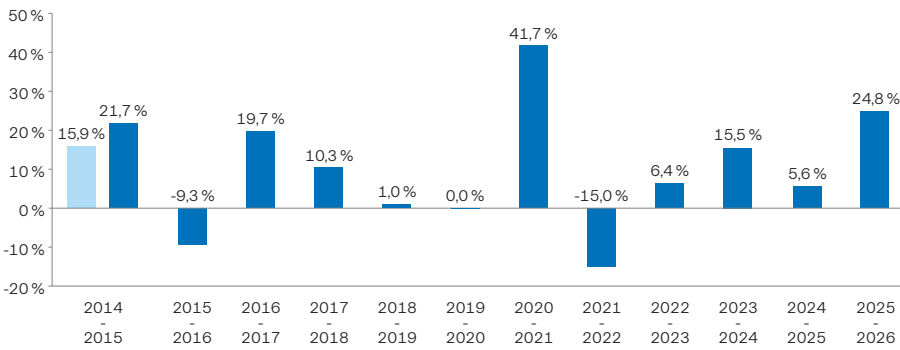


Anlageprofil

Der aktiv verwaltete Sauren Global Growth ist ein aktienorientierter vermögensverwaltender Dachfonds zur Abdeckung der globalen Aktienmärkte für Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont. Das breit diversifizierte Portfolio hat eine weltweite Ausrichtung und ist benchmarkunabhängig überwiegend in Regionen- und Länderaktienfonds 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.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse A



■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags ■ Fonds (brutto)

Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse A



■ Sauren Global Growth A 587,2%

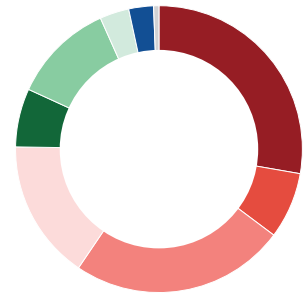
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Klasse des Fonds wurde 1999 aufgelegt. Im Jahr 2014 wurde der Fonds an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds).

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der globalen Aktienmärkte
- Erzielung eines Mehrwerts gegenüber der Entwicklung der globalen Aktienmärkte durch gezielte Auswahl erfolgversprechender Fondsmanager
- 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 insbesondere aus den Aktienmärkten
- Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer, Nebenwerte und spezifische Branchen)
- 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 B, D und H.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflagedatum / Laufzeit:	01.03.1999 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	5%	
WKN / ISIN:	989614 / LU0095335757	Fondsmanagementvergütung:	0,75 % p.a.	
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	535,80 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,45 % p.a.	
Teilfreistellung für Privatanleger:	30 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote ² des Fonds: 51 %)	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p.a.	
		Performance Fee:	keine	

Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30. Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.

Fund Award 2026: **1. Platz** – Zeitraum: 20 Jahre – Kategorie: Aktienfonds/Dachfonds
Weitere Informationen zur Auszeichnung finden sich auf unserer Website www.sauren.de



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr im Portfolio	> 5 Jahre	Anteil
	Aktienfonds Europa			27,7 %
Dirk Enderlein	Wellington Strategic European Equity Fund			6,3 %
Oliver Kelton	Ardtur European Focus Fund		■	5,5 %
Ivan Martin Aranguéz	Magallanes Value Investors UCITS European Equity			3,9 %
	Aktienfonds Europa	■		3,6 %
Thorsten Winkelmann	AB European Growth Portfolio			3,5 %
Eric Bendahan	Eleva Euroland Selection Fund		■	3,1 %
Tom Ackermans	Fidelity Funds - Germany Fund	■		1,8 %
	Aktienfonds Europa Nebenwerte			7,6 %
	Aktienfonds Europa Nebenwerte	■		2,4 %
Stephan Hornung	Squad Growth		■	2,3 %
Maximilian-Benedikt Köhn & René Kerkhoff	K&K - Wachstum & Innovation			1,8 %
Geoff Oldfield & Christian Fiesler	Ennismore European Smaller Companies Fund		■	1,1 %
	Aktienfonds USA			24,4 %
Stephen Moore	Perspective American Extended Alpha UCITS Fund			10,9 %
Kurt Feuerman	AB Select US Equity Portfolio		■	6,3 %
Todd Ahlsten	ABN AMRO Parnassus US ESG Equities	■		2,1 %
Michael Poggi	Brown Advisory US Value Fund	■		2,0 %
Maneesh Bajaj	Brown Advisory U.S. Flexible Equity Fund	■		2,0 %
G. Rafferty, Ch. Swain & S. Molinaroli	HC Snyder US All Cap Equity Fund			1,1 %
	Aktienfonds USA Nebenwerte			15,7 %
■ Jeff James	Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund		■	6,4 %
Richard de Lisle	VT De Lisle America Fund		■	5,0 %
George McCabe	Portolan Equity UCITS Fund			4,3 %
	Aktienfonds Japan			6,6 %
James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund			3,6 %
Richard Kaye & Chantana Ward	Comgest Growth Japan			3,0 %
	Aktienfonds Schwellenländer			11,5 %
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund			4,1 %
■ Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund		■	2,0 %
Juan Torres & Vera German	Neuberger Emerging Markets Equity Fund	■		1,6 %
James Johnstone	Redwheel Next Generation EM Equity Fund			1,5 %
	Aktienfonds Schwellenländer		■	1,4 %
	Aktienfonds Schwellenländer	■		0,9 %
	Aktienfonds Technologie			3,3 %
	Aktienfonds Technologie	■		3,3 %
	Aktienfonds Rohstoff-/Goldminen			2,8 %
Mark Burrige	BakerSteel Precious Metals Fund		■	1,1 %
Evy Hambro	BlackRock World Mining Trust			0,7 %
Albert Chu	Man Global Resources Equity	■		0,7 %
Evy Hambro	BlackRock World Mining Fund			0,3 %
	Liquidität			0,6 %

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

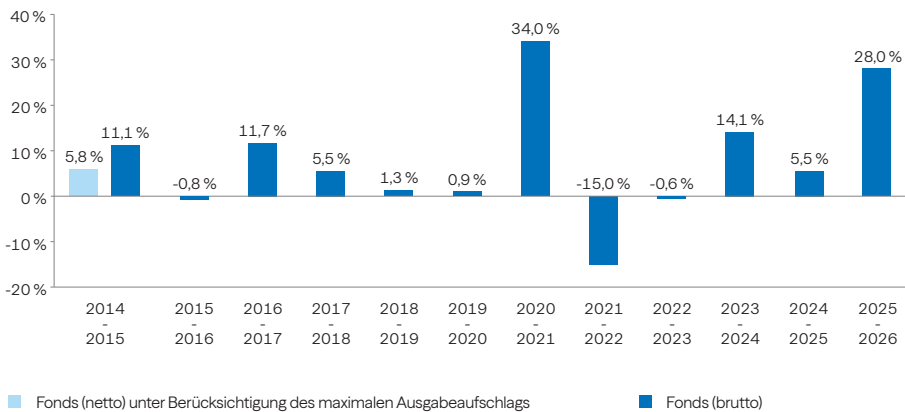


Anlageprofil

Der Sauren Global Opportunities ist ein aktienorientierter Dachfonds mit spekulativer Ausrichtung für risikofreudige Investoren mit langfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in Fonds für Marktsegmente mit hohen Ineffizienzen wie Schwellenländer oder Nebenwerte 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.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse A



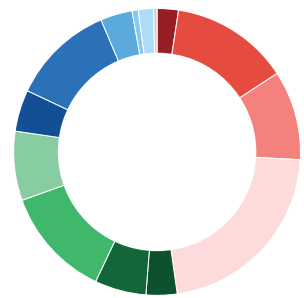
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Klasse des Fonds wurde 1999 aufgelegt. Im Jahr 2014 wurde der Fonds an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds).

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der globalen Aktienmärkte insbesondere durch Anlagen in ineffizienten Marktsegmenten
- Höhere Wertsteigerungschancen gegenüber dem breiten Aktienmarkt durch Ausnutzung höherer Mehrwerterzielungsmöglichkeiten in ineffizienten Marktsegmenten und die gezielte Auswahl erfolgversprechender Fondsmanager
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

Risiken

- Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Währungs- oder Liquiditätsrisiken)
- Risiken aus den für den Dachfonds ausgewählten Zielfonds und dem Anlageuniversum insbesondere aus den Aktienmärkten
- Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund der Investition in Schwellenländer, Nebenwerte und spezifische Branchen)
- 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 der weiteren Anteilklasse H.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflagedatum / Laufzeit:	31.12.1999 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	5%	
WKN / ISIN:	930921 / LU0106280919	Fondsmanagementvergütung:	1,00% p.a.	
Fondsvolumen zum 30.06.2026:	323,26 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,45% p.a.	
Teilfreistellung für Privatanleger:	30% (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 51%)	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09% p.a.	
		Performance Fee:	keine	

Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr im Portfolio	> 5 Jahre	Anteil
	Aktienfonds Global			2,4 %
James Hanbury	Lancaster Developed Markets Fund		■	2,4 %
	Aktienfonds Europa			13,4 %
Oliver Kelton	Ardtur European Focus Fund		■	5,7 %
Christian von Engelbrechten	Fidelity Funds - Germany Fund			3,6 %
	Aktienfonds Europa			2,3 %
Mark Costar	JOHCM UK Growth Fund		■	1,8 %
	Aktienfonds Europa Nebenwerte			10,0 %
	Aktienfonds Europa Nebenwerte	■		3,2 %
Stephan Hornung	Squad Growth		■	3,0 %
Maximilian-Benedikt Köhn & René Kerkhoff	K&K - Wachstum & Innovation			2,7 %
Stephan Hornung & Christian Struck	Squad Value		■	1,1 %
	Aktienfonds USA Nebenwerte			21,9 %
■ Jeff James	Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund		■	10,4 %
George McCabe	Portolan Equity UCITS Fund			7,4 %
Richard de Lisle	VT De Lisle America Fund			4,1 %
	Aktienfonds Japan			3,5 %
James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund			1,8 %
Richard Kaye & Chantana Ward	Comgest Growth Japan	■		1,7 %
	Aktienfonds Schwellenländer Global			5,8 %
Juan Torres & Vera German	Neuberger Emerging Markets Equity Fund	■		3,0 %
Aaron Macksey & Sam Dyson	Merlin Fidelis Emerging Markets Fund	■		2,8 %
	Aktienfonds Asien			12,5 %
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund			5,6 %
■ Florian Weidinger & James Morton	CIM Dividend Income Fund		■	3,5 %
	Aktienfonds Asien		■	1,8 %
	Aktienfonds Asien	■		0,8 %
Martin Lau	First Sentier Greater China Growth Fund			0,8 %
	Aktienfonds Frontier Markets			7,8 %
James Johnstone	Redwheel Next Generation EM Equity Fund			5,1 %
Stefan Böttcher	Fiera Oaks EM Select Fund			2,7 %
	Aktienfonds Technologie			4,7 %
	Aktienfonds Technologie	■		3,9 %
	Aktienfonds Technologie	■		0,8 %
	Aktienfonds Rohstoff-/Goldminen			11,6 %
Mark Burridge	BakerSteel Precious Metals Fund		■	4,6 %
Evy Hambro	BlackRock World Mining Trust			3,4 %
Albert Chu	Man Global Resources Equity	■		3,1 %
Evy Hambro	BlackRock World Mining Fund			0,5 %
	Aktienfonds Long/Short			3,6 %
James Hanbury	Lancaster Absolute Return Fund		■	3,6 %
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)			0,7 %
Geoff Oldfield & Christian Fiesser	Ennismore European Smaller Companies Fund		■	0,7 %
	Rentenfonds Unternehmensanleihen			1,7 %
■ Jonathan Golan	Man Global Credit Value	■		1,3 %
Jonathan Golan	Man Dynamic Income			0,4 %
	Liquidität			0,4 %

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

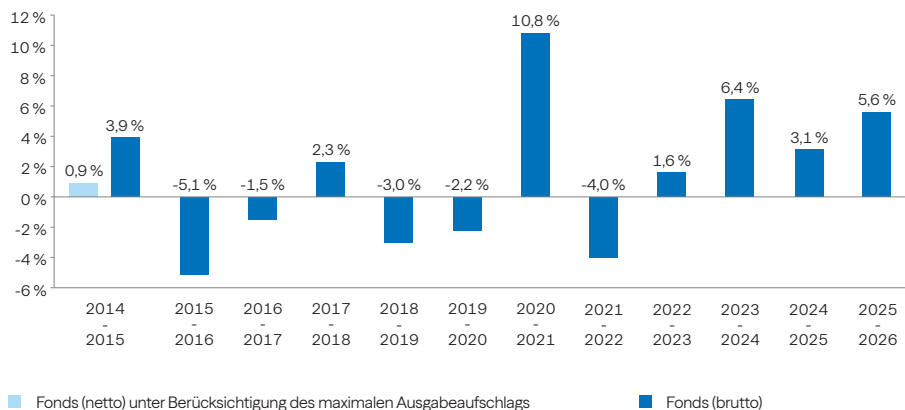


Anlageprofil

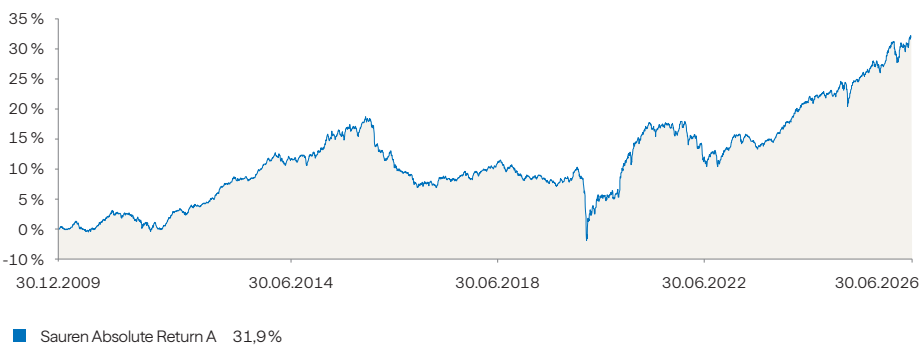
Der aktiv verwaltete Sauren Absolute Return ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept und eignet sich als Anlagemöglichkeit zur Abdeckung des Absolute-Return-Bereichs bei längerfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio ist breit diversifiziert und benchmarkunabhängig überwiegend in Absolute-Return-Fonds unterschiedlicher Anlageklassen und verschiedener Strategien 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.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse A



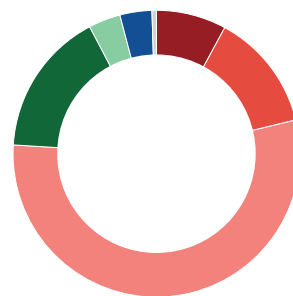
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung¹

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3 % muss er dafür 1.030,- € aufwenden. Die Klasse des Fonds wurde 2009 aufgelegt. Im Jahr 2014 wurde der Fonds an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds).

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen ausgewählter Absolute-Return-Fonds
- Langfristig wird eine attraktive positive Wertentwicklung in Euro relativ unabhängig von der Marktentwicklung 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 Anteilpreises aufgrund des möglichen Einsatzes von Derivaten
- Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. von 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 aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Dort finden sich auch Informationen zu den weiteren Anteilklassen D, H und C.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflegedatum / Laufzeit:	30.12.2009 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	3%
WKN / ISIN:	A0YA5P / LU0454070557	Fondsmanagementvergütung:	0,50 % p.a.
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	68,34 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,45 % p.a.
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 31.05.2026) ⁵ :	21,8%	Verwaltungsvergütung ³ :	bis zu 0,09 % p.a.
Teilfreistellung für Privatanleger:	15% (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁵ des Fonds: 25%)	Performance Fee:	keine



¹ Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.

⁶ Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr > 5 Jahre im Portfolio	Anteil
Absolute-Return-Fonds (Renten)			7,9%
Mike Scott	Man Credit Opportunities Alternative	■	4,9%
Eléonore Bunel	Lazard Credit Opportunities		3,0%
Convertible Arbitrage Fonds			13,3%
Philippe Saudreau	Helium Invest		4,7%
Sean H. Reynolds	Lazard Rathmore Alternative Fund		4,4%
David Keetley	Polar Capital Global Absolute Return Fund	■	4,2%
Absolute-Return-Fonds (Aktien)			54,7%
Stephen Moore	Perspective American Absolute Alpha UCITS Fund		5,4%
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity	■	4,4%
Matthew Smith & Tom Morris	QSM Global Equity Long Short Fund		3,5%
John White	Calibrate Equity Long/Short UCITS Fund		3,4%
Khaled Beydoun	Riposte Global Opportunity UCITS Fund		3,3%
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)	■	3,3%
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund	■	3,3%
Andrew Kurita	Heptagon Kettle Hill US L/S Equity Fund	■	3,2%
Christopher Crawford	Strategic Long Short Fund		3,2%
Richard Stuckey & Geoff Oldfield	Ennismore Global Smaller Companies Fund		3,2%
Charles-Henri Nême	Exane Ceres Fund	■	3,1%
■ Robert Schwartz	Cooper Creek North America LS Equity UCITS Fund		3,1%
Eric Bendahan	Eleva Absolute Return Europe Fund	■	3,1%
■ Nick Judge & Charles Long	Man Alpha Select Alternative		3,1%
Ben Wallace & Luke Newman	Janus Henderson Absolute Return Fund		3,1%
Geoff Oldfield & Christian Fiesser	Ennismore European Smaller Companies Fund	■	3,0%
Event Driven Fonds			16,3%
	Event Driven Fonds	■	6,6%
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Selection	■	6,5%
Jamie Sherman	KL Event Driven UCITS Fund	■	3,2%
Aktiefonds Long/Short			3,6%
James Hanbury	Lancaster Absolute Return Fund	■	3,6%
Global Macro Fonds			3,6%
Mark Dowding & Russel Matthews	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	■	3,6%
Liquidität			0,5%

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

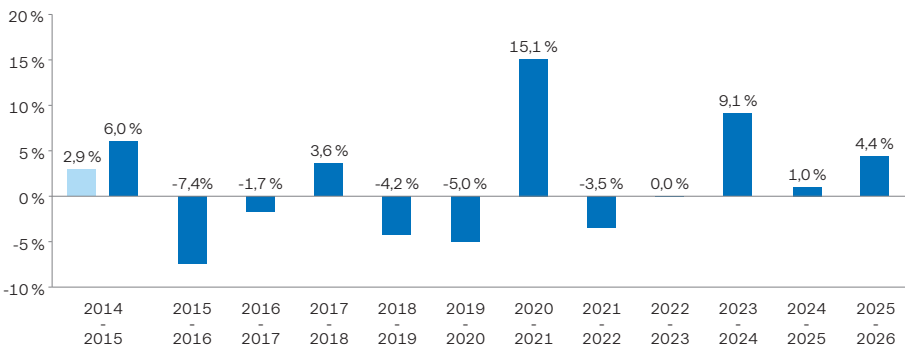


Anlageprofil

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 wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in Absolute-Return-Fonds investiert, welche möglicherweise eine höhere Volatilität aufweisen. Ausführliche Informationen zu den Anlagemöglichkeiten können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

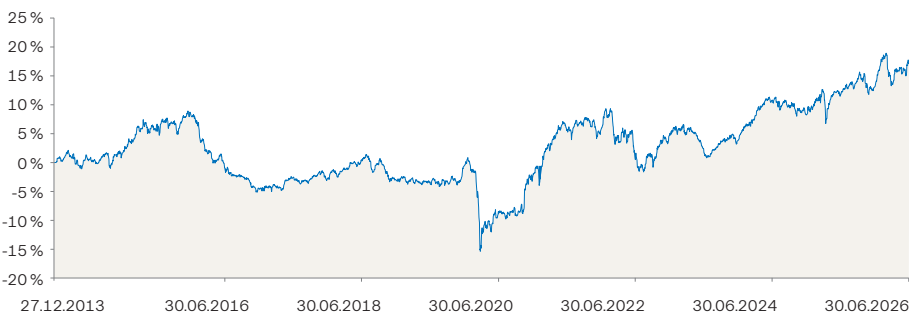
Die Fondsauswahl erfolgt nach der bewährten personenbezogenen Anlagephilosophie des Hauses Sauren mit Fokus auf den Fähigkeiten der Fondsmanager unter Berücksichtigung der Volumen-Rahmenbedingungen.

Jährliche Wertentwicklung vom 30.06. bis zum 30.06. – Anteilklasse D



■ Fonds (netto) unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags ■ Fonds (brutto)

Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse D



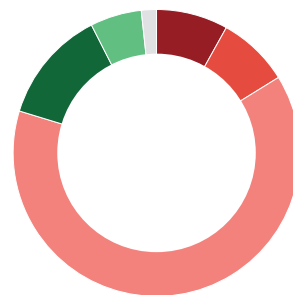
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,-- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3 % muss er dafür 1.030,-- € aufwenden. Die Klasse des Fonds wurde 2013 aufgelegt.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



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 Portfoliopositionen

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 aufgrund des möglichen Einsatzes von Derivaten
- Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. von 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 aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Dort finden sich auch Informationen zu der weiteren Anteilklasse I.

Fondsdaten – Anteilklasse D

Auflagedatum / Laufzeit:	27.12.2013 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	3 %	
WKN / ISIN:	A1WZ3Z / DE000A1WZ3Z8	Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung:	0,80 % p.a.	
Fondsvolumen zum 30.06.2026 ² :	8,39 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,55 % p.a.	
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 31.05.2026) ⁵ :	42,5 %	Verwahrstellenvergütung:	0,05 % p.a.	
Teilfreistellung für Privatanleger:	keine (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 0 %)	Performance Fee:	keine	
Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.		Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.		



Portfolioaufstellung⁷ zum 30.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr im Portfolio	> 5 Jahre im Portfolio	Anteil
Absolute-Return-Fonds (Renten)				8,1 %
Mike Scott	Man Credit Opportunities Alternative			8,1 %
Convertible Arbitrage Fonds				8,1 %
David Keetley	Polar Capital Global Absolute Return Fund	■		8,1 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)				63,6 %
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity			8,9 %
Matthew Smith & Tom Morris	QSM Global Equity Long Short Fund			7,0 %
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)	■		6,9 %
John White	Calibrate Equity Long/Short UCITS Fund			6,9 %
Richard Stuckey & Geoff Oldfield	Ennismore Global Smaller Companies Fund			6,6 %
Eric Bendahan	Eleva Absolute Return Dynamic Fund			6,3 %
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund		■	5,7 %
Geoff Oldfield & Christian Fiesser	Ennismore European Smaller Companies Fund		■	5,3 %
Khaled Beydoun	Riposte Global Opportunity UCITS Fund	■		5,1 %
Barry Norris	Argonaut Absolute Return Fund			5,1 %
Aktienfonds Long/Short				12,8 %
James Hanbury	Lancaster Absolute Return Fund		■	7,7 %
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	InRIS Parus Fund		■	5,1 %
Event Driven Fonds				5,8 %
	Event Driven Fonds	■		5,8 %
Liquidität				1,7 %

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

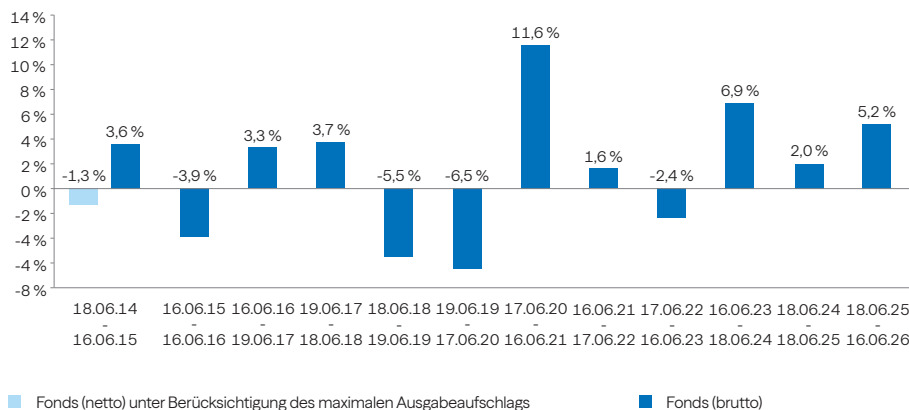


Anlageprofil

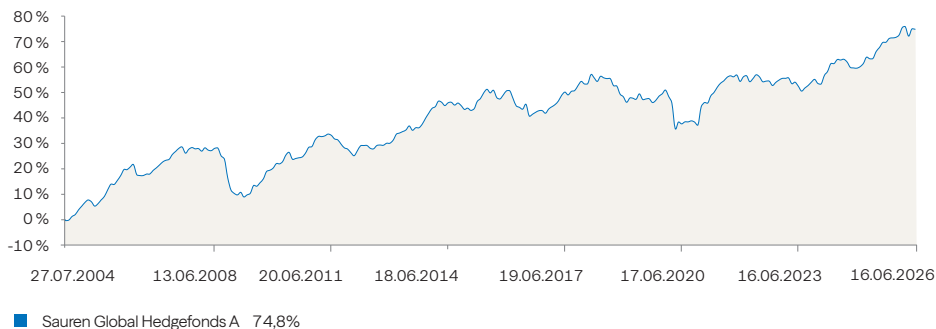
Der Sauren Global Hedgefonds ist ein Dach-Hedgefonds und eignet sich zur Abdeckung des Hedgefonds-Segments in einem Portfolio bei längerfristigem Anlagehorizont. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in Hedgefonds unterschiedlicher Anlagestile, Anlagestrategien und Anlageuniversen 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.

Jährliche Wertentwicklung – Anteilklasse A



Wertentwicklung seit Auflage – Anteilklasse A



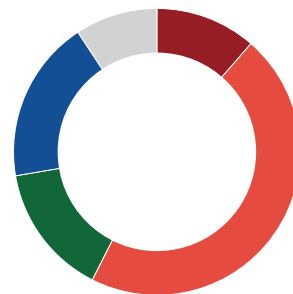
Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung^{1,8}

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 16.06.2026

Der Anleger möchte für 1.000,-- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,-- € aufwenden. Die Klasse des Fonds wurde 2004 aufgelegt.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Portfoliostruktur⁶



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen ausgewählter Hedgefonds
- Langfristig wird ein positiver attraktiver Ertrag in möglichst geringer Abhängigkeit von der Marktentwicklung angestrebt
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

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 aufgrund der Zusammensetzung des Dach-Hedgefonds oder des möglichen Einsatzes von Derivaten
- Besondere Risiken von Hedgefonds (bspw. Kredithebel oder Leerverkäufe)
- Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes
- Risiko, dass die Anlageziele des Dach-Hedgefonds 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 der weiteren Anteilklasse I.

Der Bundesminister der Finanzen warnt: Dieser Investmentfonds investiert in Hedgefonds, die keinen gesetzlichen Leverage- oder Risikobeschränkungen unterliegen.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflegedatum / Laufzeit:	27.07.2004 / unbegrenzt	Ausgabeaufschlag:	5%
WKN / ISIN:	AOCAV2 / LU0191372795	Vergütung des Anlageberaters:	1,00% p.a.
Fondsvolumen zum 16.06.2026 ² :	16,85 Mio. Euro	Vertriebsstellenvergütung:	0,85% p.a.
Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien (Stand 30.04.2026) ⁵ :	22,2%	Verwaltungsvergütung:	bis zu 0,125% p.a.
Teilfreistellung für Privatanleger:	keine (Mindestkapitalbeteiligungsquote ⁴ des Fonds: 0%)	Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,07% p.a.
		Performance Fee:	keine



Hinweis: Eine Übersicht der rechtlichen Hinweise und Fußnoten finden Sie auf Seite 30.

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Portfolioaufstellung⁷ zum 16.06.2026

Fondsmanager	Fonds	< 1 Jahr im Portfolio	> 5 Jahre im Portfolio	Anteil
	Hedgefonds Long/Short Equity (long bias)			11,4%
Dirk Enderlein	Wellington Strategic European Equity Long/Short Fund			11,4%
	Hedgefonds Long/Short Equity (flexibel)			46,1%
Nick Judge & Charles Long	Man Alpha Novus			9,8%
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies Fund			9,3%
David Tovey	Covale Massa	■		9,2%
John White	Calibrate Long-Short European Equity Fund	■		6,2%
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	Parus Fund		■	5,9%
Geoff Oldfield & Christian Fiesser	Ennismore European Smaller Companies Hedge Fund		■	5,7%
	Hedgefonds Event Driven			14,9%
Jamie Sherman	KL Special Opportunities Fund			14,9%
	Hedgefonds Long/Short Credit			18,3%
Andreas Meyer	FS Toucan Absolute Credit			9,8%
Thomas Moulds	BlueBay Credit Alpha Long Short Fund		■	8,5%
	Liquidität			9,3%

Die Vermögenswerte (Zielfonds) werden ausschließlich zur Veranschaulichung der Portfolioaufstellung gezeigt und werden von uns nicht beworben oder zum Erwerb angeboten. In der vereinfachten Zusammenfassung werden insbesondere unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen. Die Assetallokation kann variieren.

■ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

Rechtliche Hinweise und Fußnoten

Dieses Dokument dient u.a. als Marketing-Information

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), 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 bzw. dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Vertriebsstelle Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de) und bei der Verwaltungsgesellschaft IP Concept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch www.ipconcept.com) oder - für den Sauren Dynamic Absolute Return - bei der Kapitalanlagegesellschaft HANSAINVEST (siehe auch www.hansainvest.de) erhältlich sind. Die Verwaltungsgesellschaft IP Concept (Luxemburg) S.A 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 Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar.

Quelle der in dieser Broschüre enthaltenen Informationen: Sauren Fonds-Research AG.

Fußnoten in diesem Dokument:

1 Hinweise zur Wertentwicklung:

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.

2 Fondsvolumen

Die Angabe zum Fondsvolumen bezieht sich auf die Summe aller Anteilklassen des Fonds.

3 Verwaltungsvergütung

Aus der Vergütung werden die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle sowie der Verwahrstelle beglichen.

4 Mindestkapitalbeteiligungsquote

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.

5 Indikativer Netto-Investitionsgrad

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.

6 Portfoliostruktur

Die Farbgebung entspricht derjenigen der Portfolioaufstellung der Folgeseite.

7 Portfolioaufstellung















Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass die Portfolioaufstellung lediglich einen summarischen Überblick über die Zusammensetzung gibt und fortlaufenden Änderungen unterworfen ist. Rechtsverbindliche Angaben entnehmen Sie bitte ausschließlich dem Halbjahresbericht bzw. dem Jahresbericht. Bitte beachten Sie, dass die Gewichtungen der Zielfonds auf eine Nachkommastelle gerundet sind. Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die ausgewiesene Kategoriesumme von der Summe der Einzelgewichtungen und die Gesamtsumme von 100% abweichen. In der vereinfachten Zusammenfassung werden unterschiedlich ausgestaltete Anteilklassen nicht gesondert ausgewiesen.

8 Hedgefonds

Der jeweils zum zwölften Luxemburger Bankarbeitstag des Monats (bis Dezember 2009 der jeweils zum zehnten Luxemburger Bankarbeitstag) festgestellte Anteilpreis des Sauren Global Hedgefonds berücksichtigt die zuletzt zur Verfügung stehenden Anteilpreise der Zielfonds, welche i. d. R. zum Monatsultimo festgestellt werden. Daher spiegelt der festgestellte Anteilpreis des Sauren Global Hedgefonds im Wesentlichen die Marktentwicklung des Vormonats wider. Zur Verbesserung der Vergleichbarkeit wird dies in der obigen Darstellung berücksichtigt, indem die mittels der Anteilpreise ermittelten monatlichen Wertentwicklungangaben des Fonds der Indexentwicklung zum vorhergehenden Monatsultimo gegenüber gestellt werden.

Über 25 Jahre Sauren Dachfonds

Bedeutende Meilensteine in der Unternehmensgeschichte

2026			Capital „Top-Fondsgesellschaft“ 2025 & 2026 Höchstnote 5 Sterne (Februar 2025 & Februar 2026)		
2025					
2024			Auszeichnung als „Fondsboutiquen-Persönlichkeit“		Auszeichnung des Sauren Ruhestandsfonds zur Fondsinnovation des Jahres 2026
2023		WirtschaftsWoche Beste Vermögensverwalter 2023	für Eckhard Sauren ausgezeichnet von Boutiquen-Award		
2022					
2021		Sauren Fonds-Service AG			
2020					
2019					
2018		Capital „Top-Fondsgesellschaft“ Höchstnote 5 Sterne (März 2016)			
2017					Sauren Global Growth A 1. Platz, Zeitraum 10 Jahre
2016					
2015			manager magazin Bestseller „Die Zinsfalle“ (Januar 2015)		
2014				Service-Qualität „Herausragend“ 2013	
2013					
2012					
2011		„Die Köpfe des Jahrzehnts. Die besten Fondsmanager der zurückliegenden Dekade [...] Eckhard Sauren [...]“ (Februar 2011)	1. Sauren Fondsmanager-Gipfel in Köln (18. November 2011)		Auszeichnung des Sauren Absolute Return zur Fondsinnovation des Jahres 2011
2010					
2009					„Eckhard Sauren. Deutschlands erfolgreichster Dachfondsmanager.“ (12. Februar 2008)
2008					
2007			Eckhard Sauren, Tagesschau (10. Februar 2007)	Herausgabe des Buches „Das Sauren Fonds-Konzept“ (Dezember 2007)	
2006		Erstmals mehr als 1 Mrd. Euro gemanagtes Vermögen (Sommer 2006)			
2005					
2004					
2003		1. Sauren Golden Awards in Frankfurt (24. September 2003)			
2002					Umzug in neue Büroräumlichkeiten im KölnTurm, Mediapark, Köln (1. Juli 2001)
2001					
2000		Erstmals mehr als 100 Mio. Euro gemanagtes Vermögen (September 2000)			
1999			Auflage des Sauren Global Growth (1. März 1999)	Auflage des Sauren Global Balanced (31. Dezember 1999)	Auflage des Sauren Global Opportunities (31. Dezember 1999)

Die im Rahmen des Zeitstrahles angeführten Auszeichnungen, Beurteilungen und Pressezitate sind – entsprechend „der Natur eines Zeitstrahles“ – ggf. nicht aktuell und veraltet. Sie beziehen sich auf den entsprechenden Zeitpunkt der Firmengeschichte, wie er im Zeitstrahl dargestellt ist und sind möglicherweise sogar durch nachfolgende Auszeichnungen, Beurteilungen oder Zitate überholt bzw. entsprechen nicht mehr dem aktuellen Stand. Weitere Informationen, z. B. zur Methodik der Auszeichnungen, finden Sie unter www.sauren.de/auszeichnungen.

Fondsmanager entscheiden.

Wir analysieren Fondsmanager – nicht Produkte. Im Mittelpunkt steht die Frage, ob ihre Entscheidungen nachvollziehbar, diszipliniert und langfristig tragfähig sind. Diese Selektionskultur prägt unsere Arbeit seit der Gründung 1991.

Heute betreuen wir mit über 30 Mitarbeitern ein Vermögen von über 2,5 Mrd. €. Unsere 13 Dachfonds decken die wesentlichen Anlage-segmente ab und stützen sich auf einen konsequenten Multi-Manager-Ansatz.

Unsere Überzeugung: Die Qualität eines Investmentfonds hängt maßgeblich von den Fähigkeiten seiner Manager ab. Deshalb prüfen wir seit über 30 Jahren persönlich, wie Fondsmanager entscheiden, mit welchen Kriterien sie arbeiten und wie sie Risiken behandeln. So verbinden wir aktives Management mit breiter Diversifikation.

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 Fondsmanagerselektion
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen
- Berücksichtigung von Aspekten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung im Anlageprozess

Bitte berücksichtigen Sie bei einer Investition in den Fonds sämtliche Eigenschaften und Ziele wie sie in dem aktuellen Verkaufsprospekt beschrieben sind.

Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte:
<https://www.sauren.de/nachhaltigkeitsauswirkungen>

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 der Zusammensetzung des Dachfonds oder des möglichen Einsatzes von Derivaten
- Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes
- Die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekten kann anders ausfallen als erwartet und sich nachteilig auf die Wertentwicklung auswirken
- 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

Dies ist eine Marketing-Information.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, die jedem Anleger vor dem Kauf zur Verfügung gestellt werden müssen, 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 bzw. dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Vertriebsstelle Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de) und bei der Verwaltungsgesellschaft IP Concept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch www.ipconcept.com) oder - für den Sauren Dynamic Absolute Return - bei der Kapitalanlagegesellschaft HANSAINVEST (siehe auch www.hansainvest.de) erhältlich sind. Die Verwaltungsgesellschaft IP Concept (Luxemburg) S.A. 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 Verwaltungsgesellschaft IP Concept (Luxemburg) S.A. (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) oder - für den Sauren Dynamic Absolute Return - bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST (<https://www.hansainvest.de/de/unternehmen/compliance/compliance-details/zusammenfassung-der-anlegerrechte>) einsehbar. Die steuerliche Behandlung ist von den individuellen Verhältnissen jedes einzelnen Anlegers abhängig. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, nötigenfalls unter Einbezug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Diese Werbemittelung wendet sich ausschließlich an Interessenten in den Ländern, in denen die genannten Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Quelle der in dieser Broschüre enthaltenen Informationen: Sauren Fonds-Service AG; Stand: 5. Juli 2026.