

Sauren Altersvorsorgefonds



So entspannt kann
Vorsorge sein.

Für das
Altersvorsorge-
depot geeignet

Bild erstellt von Menschen und KI

Vermögensverwaltung zur Altersvorsorge

Das Portfolio ist als moderne Multi-Asset-Strategie konzipiert basierend auf dem klassischen Konzept eines 60/40-Portfolios mit etwa 60% offensiven und 40% defensiven Portfoliobausteinen.

Flexible Anlagelösung

Sehr hohe Transparenz und Verfügbarkeit – geeignet für den langfristigen Vermögensaufbau zum Beispiel für die Altersvorsorge.

Steuerlich interessant

30% Teilfreistellung – steuerlich vorteilhaft gegenüber Fonds ohne oder mit niedrigerer Teilfreistellung

Einfach erklärbar

Der Fondsname spiegelt die Konzeptidee wider und ist für Anleger leicht verständlich.

Bewährte Anlagestrategie

Der Sauren Altersvorsorgefonds ist ein vermögensverwaltender Dachfonds. Er verfolgt die seit 1999 bewährte und vielfach ausgezeichnete Sauren Anlagestrategie. Der Fonds ist über verschiedene Anlageklassen weltweit breit gestreut investiert und hat ein renditeorientiertes Rendite/Risikoprofil.

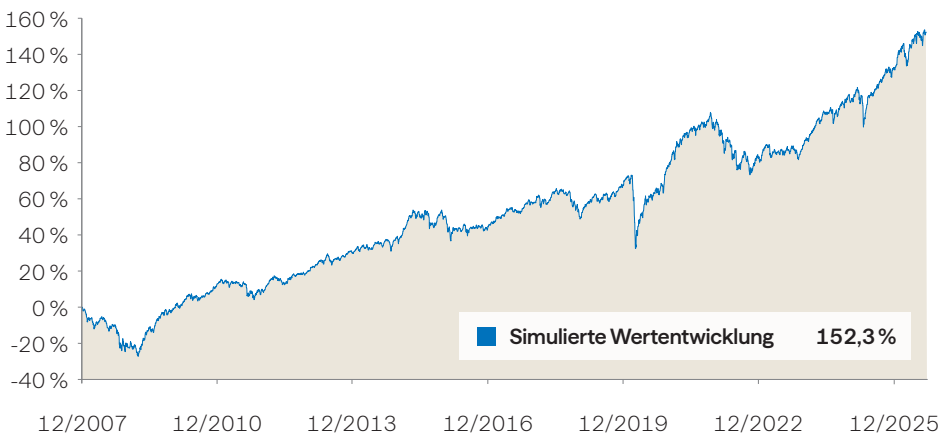


Anlageprofil

Der Sauren Altersvorsorgefonds ist ein renditeorientierter vermögensverwaltender Dachfonds. Als moderne Multi-Asset-Strategie bietet er ein breit diversifiziertes Portfolio für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont. Der Sauren Altersvorsorgefonds 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.

Simulierte Wertentwicklung vom 14.12.2007 bis 28.08.2026 in Euro



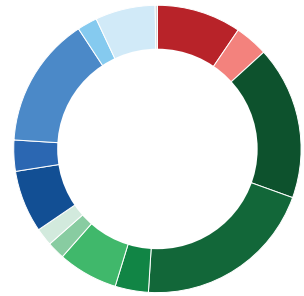
Erläuterungen und Hinweise zur Kalkulation

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 28.08.2026

Frühere Wertentwicklungen oder Simulationen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Simulation stellt die Entwicklung eines Portfolios aus 40% Sauren Global Balanced und 60% Sauren Global Stable Growth dar. Die Berechnung basiert auf der realen Entwicklung der beiden Dachfonds bei täglichem Rebalancing der anteiligen Gewichtungen von 40% bzw. 60%. Der dargestellte Zeitraum startet mit dem Auflagezeitpunkt des Sauren Global Stable Growth am 14.12.2007. Die Wertentwicklungsangaben basieren auf den Anteilsklassen A der Fonds. Der im Liniendiagramm nicht berücksichtigte Ausgabeaufschlag würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen lassen. Die Fonds weisen aufgrund ihrer Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten). Weder die Unternehmen der Sauren Financial Group® noch ein Index-Drittanbieter oder ein anderer Datenanbieter geben ausdrückliche oder implizite Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Anzeige von Performances und der hierin enthaltenen Daten.

Portfoliostruktur⁴



Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- Attraktive Wertentwicklung bei renditeorientiertem 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 der weiteren Anteilklasse H.

Fondsdaten – Anteilklasse A

Auflagedatum / Laufzeit:	27.12.2013, die Anlagebedingungen des Fonds wurden am 07.09.2026 geändert / unbegrenzt
WKN / ISIN:	A1WZ3Z / DE000A1WZ3Z8
Erwarteter Netto-Investitionsgrad in Aktien:	55 % - 65 % (Bandbreite)
Teilfreistellung für Privatanleger:	30 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote ² des Fonds: 51 %)
Ausgabeaufschlag:	5 %
Verwaltungsvergütung ³ :	0,74 % p.a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,55 % p.a.
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,05 % p.a.
Performance Fee:	keine

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

Fondsdaten – Anteilklasse H

Auflagedatum / Laufzeit:	27.12.2013, die Anlagebedingungen des Fonds wurden am 07.09.2026 geändert / unbegrenzt
WKN / ISIN:	A1WZ30 / DE000A1WZ306
Erwarteter Netto-Investitionsgrad in Aktien:	55 % - 65 % (Bandbreite)
Teilfreistellung für Privatanleger:	30 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote ² des Fonds: 51 %)
Ausgabeaufschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,74 % p.a.
Vertriebsstellenvergütung:	keine
Verwahrstellenvergütung ³ :	bis zu 0,05 % p.a.
Performance Fee:	keine

Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.



Sauren Altersvorsorgefonds

Muster-Portfolioaufstellung⁵ ab dem 07.09.2026

Fondsmanager	Fonds	Anteil
	Rentenfonds Unternehmensanleihen	9,50 %
Jonathan Golan	Man Global Credit Value	6,75 %
Andreas Meyer	FS Colibri Event Driven Bonds	2,75 %
	Rentenfonds (flexibel)	3,75 %
Frank Lipowski	Flossbach von Storch - Bond High Conviction	2,00 %
Laurent Kenigswald	Butler Credit Opportunities UCITS Fund	1,75 %
	Aktienfonds Europa	17,25 %
Dirk Enderlein	Wellington Strategic European Equity Fund	3,75 %
Oliver Kelton	Ardtur European Focus Fund	3,75 %
	Aktienfonds Europa	3,50 %
Ivan Martin Aranguéz	Magallanes Value Investors UCITS European Equity	2,25 %
	Aktienfonds Europa	2,25 %
Stephan Hornung	Squad Growth	1,75 %
	Aktienfonds USA	20,50 %
Stephen Moore	Perspective American Extended Alpha UCITS Fund	9,25 %
Jeff James	Heptagon Driehaus US Small Cap Equity Fund	3,50 %
Kurt Feuerman	AB Select US Equity Portfolio	2,75 %
Michael Poggi	Brown Advisory US Value Fund	2,50 %
George McCabe	Portolan Equity UCITS Fund	2,50 %
	Aktienfonds Japan	3,75 %
James Salter & David Mitchinson	Zennor Japan Fund	2,00 %
Richard Kaye & Chantana Ward	Comgest Growth Japan	1,75 %
	Aktienfonds Asien	6,75 %
Juan Torres & Vera German	Neuberger Emerging Markets Equity Fund	2,00 %
	Aktienfonds Schwellenländer	2,00 %
Jorry Nøddekær	Polar Asian Stars Fund	1,75 %
James Johnstone	Redwheel Next Generation EM Equity Fund	1,00 %
	Aktienfonds Technologie	2,00 %
	Aktienfonds Technologie	2,00 %
	Aktienfonds Rohstoffe/Goldminen	2,00 %
Albert Chu	Man Global Resources Equity	1,25 %
Mark Burridge	BakerSteel Precious Metals Fund	0,75 %
	Event Driven Fonds	7,00 %
Xavier Morin & Henri Jeantet	Helium Performance	3,50 %
Cristian Cibrario	Cibra Event Driven Fund	3,50 %
	Aktienfonds Long/Short	3,50 %
James Hanbury	Lancaster Absolute Return Fund	1,75 %
Fabrice Vecchioli & Edouard Vecchioli	InRIS Parus Fund	1,75 %
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)	14,75 %
David Meyer	Schroder GAIA Contour Tech Equity	2,00 %
Eric Bendahan	Eleva Absolute Return Dynamic Fund	2,00 %
Andrew Gibbs	Otus Smaller Companies UCITS Fund	1,75 %
	Absolute-Return-Fonds (Aktien)	1,75 %
Matthew Smith & Tom Morris	QSM Global Equity Long Short Fund	1,75 %
John White	Calibrate Equity Long/Short UCITS Fund	1,50 %
Richard Stuckey & Geoff Oldfield	Ennismore Global Smaller Companies Fund	1,50 %
Geoff Oldfield & Christian Fiesser	Ennismore European Smaller Companies Fund	1,50 %
Khaled Beydoun	Riposte Global Opportunity UCITS Fund	1,00 %
	Absolute-Return-Fonds (Renten)	2,25 %
Mike Scott	Man Credit Opportunities Alternative	2,25 %
	Convertible Arbitrage Fonds	6,75 %
Philippe Saudreau	Helium Invest	2,75 %
David Keetley	Polar Capital Global Absolute Return Fund	2,50 %
Sean H. Reynolds	Lazard Rathmore Alternative Fund	1,50 %
	Liquidität	0,25 %

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.

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.

Fußnoten in diesem Dokument:

1 Erwarteter Netto-Investitionsgrad in Aktien

Die erwartete 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 als stark verallgemeinernder Schätzwert zu verstehen.

2 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.

3 Verwaltungsvergütung

Aus der Vergütung werden die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft und des ausgelagerten Portfoliomanagers beglichen.

4 Portfoliostruktur

Die Farbgebung entspricht derjenigen der Portfolioaufstellung der Folgeseite.

5 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.

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) bei der Kapitalanlagegesellschaft HANSAINVEST (siehe auch www.hansainvest.de) erhältlich sind. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST kann beschließen, die Vorkahrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 Werbemitteilung 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: 7. September 2026.