

Sauren Ruhestandsfonds



Die innovative Lösung für den Ruhestand



Mit mehr
Freiheit rechnen





Liebe Leserinnen und Leser,

die dritte Lebensphase ist heute für viele ein Versprechen: Ein Versprechen auf einen aktiven Ruhestand mit mehr Freiheiten und mehr Zeit, die eigenen Wünsche zu verwirklichen. Für andere bedeutet der Ruhestand dagegen nicht mehr den abrupten Rückzug aus dem Erwerbsleben, sondern einen gleitenden Übergang mit neuen Projekten, neuen Ideen oder bewusst gestalteter Freizeit.

Unabhängig der jeweiligen Ausgestaltung begegnet uns häufiger denn je die Frage: „Wie kann ich meinen gewohnten Lebensstandard im Alter halten?“. Eine moderne Ruhestandsplanung setzt dabei auf belastbare Strategien, die das angestrebte Ziel im Auge behalten und gleichzeitig Flexibilität bieten.

Mit dem Sauren Ruhestandsfonds bieten wir eine innovative Lösung – besonders für Anleger ab 50 Jahren kurz vor dem oder bereits im Ruhestand. Der Fonds bietet basierend auf unserer seit dem Jahr 1999 verfolgten Anlagestrategie eine breit gestreute und flexible Anlage – in der Anteilklasse mit monatlicher Ausschüttung zudem einen regelmäßigen Geldeingang.

Mit dieser Broschüre möchten wir Perspektiven eröffnen und zeigen, wie der Sauren Ruhestandsfonds zu einem aktiven Ruhestand mit mehr Freiheit beitragen kann.

Eine aufschlussreiche Lektüre wünscht Ihnen

Eckhard Sauren
Fondsmanager

Das Thema finanzielle Freiheit im Alter gewinnt zunehmend an Relevanz

Die Ruhestandsplanung durchläuft einen fundamentalen Wandel. Alte Gewissheiten gelten nicht mehr. Früher einfache Antworten auf die Frage „Wird meine Rente reichen?“ sind komplizierter geworden. Die gesetzliche Rente bildet aus heutiger Sicht nur das Fundament der Altersversorgung. Für einen sorgenfreien Ruhestand ohne finanzielle Einschränkungen sind zusätzliche Lösungen unverzichtbar.

Besonders die ersten Jahre nach dem Berufsleben sind oft von hoher Aktivität geprägt. Reisen, Hobbys und neue Projekte erfordern entsprechende finanzielle Spielräume. Gleichzeitig verlängert die gestiegene Lebenserwartung die Planungshorizonte. Diese Flexibilität stellt besondere Anforderungen an die Finanzplanung.



Anleger suchen im Ruhestand nach regelmäßigen Einkünften

Das Thema Ruhestandsplanung beschäftigt viele. Bei der Frage nach den Prioritäten zeigt sich ein klarer Trend*: 42,7 Prozent der Befragten geben an, dass regelmäßige, planbare Einkünfte an erster Stelle stehen. Mit knapp einem Drittel folgt der Wunsch nach maximaler Flexibilität bei der Vermögensentnahme.

Die Balance zwischen Sicherheit und Rendite bleibt bei der Anlage natürlich die zentrale Herausforderung. Fast ein Drittel der Befragten nennt genau diesen Balanceakt als größte praktische Schwierigkeit. Gefragt sind intelligente Multi-Asset-Strategien, die Stabilität und Renditechancen verbinden. Dabei gewinnt das aktive Management wieder an Bedeutung – gerade in volatilen Marktphasen macht sich professionelle Steuerung bezahlt.

Die neue Generation Ruhestand

Die Generation 50plus von heute unterscheidet sich deutlich von früheren Ruheständlern. Statistisch besser gebildet, digital affiner und mit höherer Lebenserwartung, stellen diese „Best Ager“ auch andere Ansprüche an ihre finanzielle Planung. Der klassische Ruhestand mit 67 wird zur Ausnahme. Viele Menschen wünschen sich einen schrittweisen Übergang, wollen in Altersteilzeit weiterarbeiten oder sich selbstständig machen.

Die demografische Entwicklung hat erhebliche finanzwirtschaftliche Relevanz: Bis 2036 werden rund 16 Millionen Babyboomer in den Ruhestand eintreten. Gleichzeitig befinden sich derzeit noch etwa 450 Milliarden Euro in klassischen Kapitalversicherungen – Gelder, die bei Fälligkeit neu angelegt werden müssen. Hinzu kommen jährliche Vermögensübertragungen durch Erbschaften in Höhe von bis zu 400 Milliarden Euro.

*Die Auswertung basiert auf einer Umfrage unter den Lesern von DAS INVESTMENT im März 2025. An der Befragung nahmen 153 professionelle Investoren teil.

Der Sauren Ruhestandsfonds

Der Sauren Ruhestandsfonds 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 moderates Rendite/Risikoprofil.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist benchmarkunabhängig überwiegend in andere Fonds, u. a. in Absolute-Return-Fonds, Rentenfonds, Aktienfonds und Multi-Strategy-Fonds investiert.

Die breite Diversifikation nicht nur über traditionelle Anlageklassen wie Anleihen und Aktien, sondern auch über Absolute-Return-Bausteine ermöglicht die Verwaltung des Sauren Ruhestandsfonds als moderne Multi-Asset-Strategie.

Der Fonds steht grundsätzlich allen Anleger offen, die eine Anlagelösung mit moderatem Rendite/Risiko-Profil suchen. Er wendet sich mit seiner Ausrichtung jedoch insbesondere auch an Anleger kurz vor dem oder im Ruhestand und bietet in der Anteilklasse 0,3 FM eine regelmäßige Ausschüttung



"Der Sauren Ruhestandsfonds bietet eine zielgerichtete Anlagelösung für die Generation 50plus."

Ansgar Schraud
Vorstand Vertrieb



Steuerliche Teilfreistellung

15 %

15 % Teilfreistellung gemäß Investmentsteuergesetz – steuerlich vorteilhaft gegenüber Zins- und Dividendeneinkünften.

Flexible Geldanlage

Täglich

Anpassung des Investments an persönliche Lebenssituationen und Liquiditätsbedürfnisse möglich.

Monatliche Ausschüttungen

Für Anleger, denen ein regelmäßiger Geldeingang aus ihrer Anlage wichtig ist, bietet der Sauren Ruhestandsfonds mit der Anteilklasse 0,3 FM eine passende Lösung.

Diese Anteilklasse schüttet monatlich fix 0,3 Prozent des Anlagewerts aus. Dies entspricht einer jährlichen Ausschüttung von etwa 3,6 Prozent. Die Ausschüttung ermöglicht Anlegern einen regelmäßigen Geldeingang. Gleichzeitig eröffnet die fixe prozentuale Ausschüttung eine Anpassung der Ausschüttungshöhe an den aktuellen Gegenwert der Investition. Anleger erhalten so unabhängig von ihrem Einstiegszeitpunkt eine Ausschüttung von monatlich 0,3 % auf den Gegenwert ihrer Anlage.



Bewusst einfache und verständliche Ausschüttungsregel

monatlich

fix

0,3 %

Die Höhe der Ausschüttung wurde so gewählt, dass diese durch das angestrebte, langfristige Wertentwicklungspotenzial des Fonds möglichst abgedeckt ist. Eine Garantie für die Ausschüttung oder über die Höhe der Ausschüttung besteht jedoch nicht.

Monatliche Ausschüttung von fix 0,3 % des Nettoinventarwerts (ca. 3,6 % p. a.), unabhängig von der Wertentwicklung des Fonds. Weitere Informationen können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Sauren Ruhestandsfonds

Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- Attraktive Wertentwicklung bei gemäßigttem Rendite-/Risikoprofil
- 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 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

Umfassendere Hinweise zu den Chancen und Risiken können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Dort finden sich auch weitere Informationen zu den Anteilsklassen 0,3 FM, A und H.

Sauren im Interview mit Christoph Fröhlich

Deep Dive: Der Sauren Ruhestandsfonds

Eckhard Sauren × DAS INVESTMENT

Christoph Fröhlich

Sie haben mit dem Ruhestandsfonds einen Fonds für Menschen kurz vor dem oder im Ruhestand entwickelt. Wie kam es dazu?

Was unterscheidet den Ansatz von klassischen Multi-Asset-Fonds?

Der Fonds schüttet monatlich 0,3 Prozent aus. Wie kamen Sie auf diese Größenordnung?

Wie stellen Sie sicher, dass diese Ausschüttungen auch bei Börsenschwankungen funktionieren?

Eckhard Sauren

Der Anstoß kam aus Gesprächen mit Anlegern und Beratern, die nach Lösungen für die Ruhestandsplanung suchten. Wir fragten uns: Wie könnte ein möglichst einfaches, solides Produkt aussehen? Die Antwort war der Ruhestandsfonds – ein Produkt, das eine monatliche Ausschüttung bietet und auf einer stabilen Strategie aufbaut: bewährt und zuverlässig.

Wir bezeichnen unsere Multi-Asset-Fonds als „modern“, weil sie neben Aktien- und Renten- auch Absolute-Return-Strategien als dritten Eckpfeiler integrieren. Wir glauben, dass die breite Streuung über unterschiedliche Anlageklassen und Strategien die Portfolios robuster macht. Besonders im defensiven Bereich haben wir bewiesen, dass unser aktives, benchmarkunabhängiges Management einen Mehrwert bieten kann.

Der Sauren Ruhestandsfonds weist ein moderates Risikoprofil auf und ist zwischen unseren langjährig erfolgreichen Dachfonds Sauren Global Defensiv und Sauren Global Balanced positioniert. Basierend auf unseren Simulationen haben wir analysiert, welche Ausschüttung nachhaltig erzielbar ist, möglichst ohne das Kapital aufzuzehren.

Im Ergebnis schüttet der Sauren Ruhestandsfonds in der Anteilklasse 0,3 FM monatlich 0,3 Prozent der Anlagesumme aus. Bei 100.000 Euro sind das 300 Euro monatlich, bei 200.000 Euro entsprechend 600 Euro und so weiter.

Eine absolute Garantie können wir natürlich nicht geben. Aber wir haben verschiedene historische Krisen durchgerechnet. Selbst wenn man zu einem ungünstigen Zeitpunkt, etwa kurz vor der Corona-Krise, eingestiegen wäre, wäre die Ausschüttung maximal um etwa zehn Prozent zurückgegangen. Das ist bei einer langfristig gedachten Anlage verkraftbar.



Wie flexibel sind Sie in der Asset-Allokation, wenn extreme Marktsituationen eintreten?

Grundsätzlich haben wir die volle Flexibilität. Aber die Stärke unserer Strategie liegt gerade darin, dass wir die Aktienquoten nicht timen. Wenn wir behaupten würden, wir könnten in Krisen die Quote einfach halbieren, würden wir aktiv Market Timing betreiben. Das ist riskant – denken Sie an Corona, wo der Aufschwung überraschend schnell kam. Wenn man da die ersten Wochen nur mit halber Quote investiert, verpasst man einen wichtigen Teil der Aufwärtsbewegung.

Was sind die größten Herausforderungen für das Konzept?

Die zentrale Herausforderung ist und bleibt das adäquate Risikomanagement. Hier hilft uns unsere 25-jährige Erfahrung. In der Fondsmanagerauswahl hatten wir bisher eine gute Trefferquote. Auch unsere Portfoliokonstruktion hat sich über viele Krisen hinweg bewährt.

Welche Erfahrungen haben Sie seit Auflegung gesammelt?

Wir hatten einen sehr guten Start, das Interesse ist groß! Ein guter Nebeneffekt ist, dass der Name „Ruhestandsfonds“ bei Anlegern einen wichtigen Denkprozess auslöst: Sie beginnen, ihre Altersversorgung und ihr Risikoprofil zu hinterfragen. Der Ruhestandsfonds selbst bestätigt mit seiner Entwicklung bisher unser Konzept: Wir konnten zuverlässig die Ausschüttungen vornehmen, während das investierte Vermögen weitgehend stabil geblieben ist.

Dieses Interview ist in Zusammenarbeit mit unserem Content-Partner DAS INVESTMENT entstanden und dient ausschließlich zu Marketing- und Informationszwecken. Umfassendere Hinweise zu den Chancen und Risiken können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Weil bei uns alles mit der Qualität der Auswahl beginnt

Einen guten Fonds zu finden, erscheint auf den ersten Blick ganz einfach. Rankings sind schnell verfügbar, Kennzahlen leicht vergleichbar – und die bisherige Wertentwicklung lässt sich anhand von Rendite und Risiko messen. Doch bei genauerem Hinsehen zeigt sich: Vergangene Performance besitzt oft nur begrenzte Aussagekraft für die Zukunft. Märkte verändern sich, Rahmenbedingungen verschieben sich, und nicht jede Erfolgsserie lässt sich wiederholen. Wer verstehen will, worauf nachhaltiger Erfolg wirklich beruht, muss tiefer gehen – zu den Fähigkeiten des Fondsmanagers und seiner Investmentphilosophie.

Entscheidend ist, wer entscheidet

Wir glauben daran, dass der mit Abstand wichtigste Faktor für den Erfolg eines Investmentfonds die persönlichen Fähigkeiten seines Managers sind. Daher setzen wir seit über 30 Jahren konsequent und erfolgreich darauf, mit unserer einzigartigen qualitativen Analyse die Potenziale exzellenter Fondsmanager weltweit zu erkennen und für unsere Dachfonds zu nutzen. Wir prüfen Fondsmanager persönlich und analysieren, wie sie denken, entscheiden und ihre Strategie umsetzen. Auf Basis unserer Analysen wählen wir Fondsmanager aus, die durch Konsistenz, Erfahrung und ein klares Profil überzeugen. Im Mittelpunkt stehen dabei nicht einzelne Produkte, sondern die Menschen und Prozesse dahinter.

 **Fondsmanager
entscheiden.**

Wir stellen uns vor

Die Sauren-Gruppe wurde 1991 gegründet und hat ihren Sitz in Köln. Das Unternehmen konzentriert sich auf die qualitative Analyse und Auswahl von Fondsmanagern als zentrales Element des Investmentprozesses. Auf dieser Grundlage stellt Sauren aktiv gemanagte Dachfonds und Fondsportfolios zusammen. Sauren agiert produkt- und bankenunabhängig. Die Lösungen werden sowohl von institutionellen Investoren als auch von Vermögensverwaltern genutzt.

Sauren im Überblick: Zahlen, Daten & Fakten

Erfahrungsschatz

9.000+

Seit Jahren führen wir intensive persönliche Gespräche mit Fondsmanagern weltweit - als Grundlage für fundierte Entscheidungen.

Philosophie

Seit 1994

Unsere Philosophie „Fondsmanager entscheiden“ prägt unser Handeln seit über drei Jahrzehnten.

Jährliche Gespräche

300+

Regelmäßig analysieren wir Fondsmanager in persönlichen Gesprächen zur Prüfung der Investments und zur Findung neuer Anlageideen.

Verwaltetes Vermögen

2+ Mrd. €

Kapital, das Anleger uns anvertrauen, investiert nach klarer Philosophie und konsequenter Fondsmanager-Selektion.



„Unser Claim »Fondsmanager entscheiden.« steht für die Überzeugung, dass Investmentqualität aus bewussten Entscheidungen erfahrener Fondsmanager entsteht.“

Eckhard Sauren
Gründer und Fondsmanager



FAQ zum Ruhestandsfonds

Warum heißt der Sauren Ruhestandsfonds, wie er heißt?

Der Fonds wendet sich mit seiner Ausrichtung insbesondere auch an Anleger kurz vor dem oder im Ruhestand. Durch die gezielte Namensgebung ist der Fonds für den Anleger gut verständlich.

Welche Besonderheit bietet die Anteilklasse 0,3 FM?

Die Anteilklasse 0,3 FM schüttet 0,3% **Fix** **Monatlich** an die Anleger aus. Die Anteilklasse ist insofern insbesondere für Anleger geeignet, die einen regelmäßigen Geldeingang in Form einer monatlichen Ausschüttung wünschen. Die Höhe der Ausschüttung wird zum Ende des Monats berechnet und zu Beginn des Folgemonats an die Anleger der Anteilklasse ausgeschüttet.

Ist der Ausschüttungsbetrag jeden Monat gleich?

Nein, der Euro-Betrag der Ausschüttung wird auf monatlicher Basis leichte Schwankungen aufweisen. Aufgrund der fixen Ausschüttung von 0,3% pro Monat bezogen auf den jeweils aktuellen Anteilpreis am Monatsende, schwankt der Ausschüttungsbetrag in Euro mit der Wertentwicklung der Anlage.

Warum ist die Ausschüttung immer 0,3 %?

Die Ausschüttung von 0,3% pro Monat – auf Jahressicht etwa 3,6% – ermöglicht einen regelmäßigen Geldeingang. Da sich die Ausschüttungshöhe am aktuellen Gegenwert der Anlage orientiert, erhalten Anleger unabhängig von ihrem Einstiegszeitpunkt stets 0,3% monatlich auf ihr investiertes Kapital.

Ist die monatliche Ausschüttung garantiert?

Nein. Die Höhe der Ausschüttung wurde so gewählt, dass diese durch das angestrebte, langfristige Wertentwicklungspotenzial des Fonds möglichst abgedeckt ist. Insofern soll dem Anleger langfristig ein regelmäßiger Geldeingang mit monatlichen Ausschüttungen ermöglicht werden. Eine Garantie für die Ausschüttung oder über die Höhe der Ausschüttung besteht jedoch nicht.

Kann ich über das Kapital jederzeit verfügen?

Der Sauren Ruhestandsfonds ist ein offener Publikumsfonds bei dem Anleger über ihre Anlage flexibel verfügen können. So ist der Fonds grundsätzlich börsentäglich an jedem Luxemburger Bankarbeitstag handelbar (weitere Informationen siehe Verkaufsprospekt). Die Flexibilität der Anlage grenzt den Sauren Ruhestandsfonds auch von anderen Anlageformen wie bspw. Rentenversicherungen oder Immobilien ab.

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 33 Mitarbeitern ein Vermögen von über 2,5 Mrd. €. Unsere 13 Dachfonds decken die wesentlichen Anlagesegmente 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.

Rechtliche Hinweise

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, dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de) und bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch www.ipconcept.com) oder - für den Sauren Dynamic Absolute Return - bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST (siehe auch www.hansainvest.de), erhältlich sind. Die Verwaltungsgesellschaft 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 IPConcept (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.