

Moderne Multi-Asset-Fonds

Sauren®

Vermögensverwaltung mit vielen Möglichkeiten



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.

Marketing-Information



Liebe Leserinnen und Leser,

wer langfristig Vermögen aufbauen möchte, steht vor einer zentralen Frage: Wie lässt sich Stabilität mit echten Ertragschancen verbinden? Einzelne Anlageklassen allein liefern darauf selten eine vollständige Antwort – zu unterschiedlich reagieren Aktien, Anleihen und andere Bausteine auf die jeweilige Marktlage.

Hier setzen unsere modernen Multi-Asset-Fonds an: Sie bündeln mehrere Anlageklassen in einem Portfolio und schaffen so eine breitere, flexiblere Basis für die Vermögensverwaltung. Bei uns stehen dafür drei Standbeine im Zentrum – Aktien, Anleihen und Absolute-Return-Strategien –, die gemeinsam mehr Spielraum eröffnen, gerade wenn sich die Rahmenbedingungen an den Märkten verschieben.

Grundlage bleibt dabei unser bewährter, personenzentrierter Investmentansatz: Wir wählen nicht einfach Fonds aus, sondern die Fondsmanager dahinter – auf Basis fundierter Analysen ihrer Erfahrung, ihrer Entscheidungslogik und ihrer Fähigkeit, auch über wechselnde Marktphasen hinweg zu überzeugen.

Mit dieser Broschüre möchten wir Ihnen zeigen, wie unsere modernen Multi-Asset-Fonds aufgebaut sind, welche Überlegungen dahinterstehen und welche Lösung zu welchem Anlagebedürfnis passt.

Eine aufschlussreiche Lektüre wünscht Ihnen



Eckhard Sauren
Fondsmanager

Entscheidend ist, wer entscheidet.

Einen guten Fonds zu finden, erscheint auf den ersten Blick ganz einfach. Die bisherige Wertentwicklung lässt sich schließlich anhand des Verhältnisses von Rendite und Risiko messen, Rankings sind schnell verfügbar, Kennzahlen leicht vergleichbar. Doch bei genauerem Hinsehen zeigt sich: Die Performance der Vergangenheit besitzt oft nur begrenzte Aussagekraft für die Zukunft. Märkte verändern sich, Rahmenbedingungen verschieben sich, und nicht jede Erfolgsserie ist reproduzierbar. Wer verstehen will, worauf nachhaltiger Erfolg tatsächlich beruht und ob er sich fortsetzen kann, muss tiefer gehen – zum entscheidenden Faktor zukünftiger Performance: zu den Fähigkeiten des Fondsmanagers und zu seiner Investmentphilosophie.

Fondsmanager entscheiden.

Sauren steht seit 1994 für einen konsequent personenzentrierten Investmentansatz. Unser Leitgedanke lautet: „Fondsmanager entscheiden.“ In ausführlichen, strukturierten Interviews analysieren wir nicht nur die Strategie eines Managers, sondern seine Denkweise, seine Erfahrung und seine Entscheidungslogik. Wir bewerten die Rolle seines Teams und prüfen, inwieweit der Manager moderne Werkzeuge wie beispielsweise Künstliche Intelligenz für sich nutzt. Wir hinterfragen, wie Anlageideen entstehen, wie Risiken eingeschätzt werden und wie konsistent Überzeugungen über unterschiedliche Marktphasen hinweg umgesetzt werden. Jährlich führen wir über 250 solcher Gespräche und stützen uns dabei auf die Erfahrung aus insgesamt mehr als 9.000 Interviews. Diese Kontinuität bildet das Fundament unserer Selektionskompetenz.

Ein weiterer wesentlicher Aspekt ist das Fondsvolumen. Die Fähigkeit eines Managers, seine Überzeugungen erfolgreich umzusetzen, hängt maßgeblich davon ab, wie flexibel er agieren kann. Ein zu hohes Volumen kann Handlungsspielräume einschränken und die Umsetzung der ursprünglichen Strategie erschweren. Deshalb prüfen wir in jedem Einzelfall sorgfältig, ob die Größe eines Fonds die Struktur und die Performancepotenziale beeinflussen könnte. Unser Ideal ist ein im breiten Markt oft wenig beachteter Fonds mit überschaubarem Volumen, geführt von einem erfahrenen, disziplinierten Manager mit klarer Philosophie.

Gebündelte Kompetenz von über 175 Jahren

Unser Portfoliomanagement-Team analysiert seit vielen Jahren Fondsmanager weltweit und bildet das Fundament unserer Investmententscheidungen. Gemeinsam mit dem Research-Team sind es über 175 Jahre Investmenterfahrung.

Portfoliomanagement-Team



Eckhard Sauren

35 Jahre Investmenterfahrung



Michael Viehmann

28 Jahre Investmenterfahrung



Matthias Weinbeck

28 Jahre Investmenterfahrung



Ansgar Guseck

26 Jahre Investmenterfahrung

Erweitertes Research-Team



Laura Denbina

7 Jahre Investmenterfahrung



Hermann-Josef Hall

32 Jahre Investmenterfahrung



Sascha Schuster

23 Jahre Investmenterfahrung

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

250+

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

Verwaltetes Vermögen

2,5+ Mrd. €

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



Warum der Dachfonds für uns große Vorteile bietet

Breite Risikostreuung

Mehrere Fonds sorgen für eine breitere Verteilung von Chancen und Risiken und verringern Abhängigkeiten von einzelnen Positionen.

Struktur statt Einzellösung

Ein Dachfonds ist eine moderne Form der Fonds-Vermögensverwaltung. So entsteht ein Portfolio, in dem jeder Baustein eine klare Rolle übernimmt.

Breites Anlageuniversum

Der Dachfonds ermöglicht den Zugang zu einer Vielzahl von attraktiven Fonds, die nicht im breiten Markt für Anleger verfügbar sind.

Aktives Management

Veränderungen an Märkten und in Fonds werden fortlaufend überprüft und können im Dachfondsportfolio berücksichtigt werden.

Top-Fondsgesellschaft 2026



Unser Haus wurde zum wiederholten Male mit der Höchstnote von 5 Sternen ausgezeichnet. Damit zählt Sauren auch 2026 wieder zu den 10 besten Fondsgesellschaften in Deutschland!

Weitere Informationen zur Auszeichnung finden sich auf unserer Website www.sauren.de.

Das Fundament moderner Vermögensverwaltung

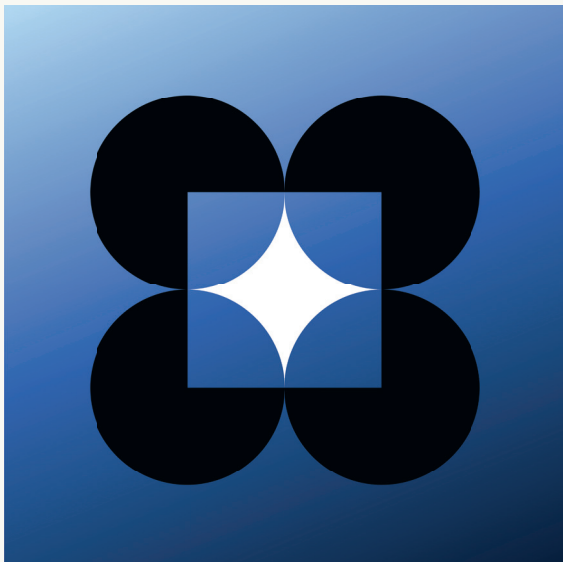
Multi-Asset-Fonds bündeln mehrere Anlageklassen in einem einzigen Portfolio – Anlageklassen, die jeweils unterschiedlich auf Entwicklungen am Kapitalmarkt reagieren. Dadurch entsteht ein breiterer, ausgewogenerer Zugang zu den Märkten, als es eine einzelne Anlageklasse allein bieten könnte. Bei Sauren stehen dafür drei Standbeine im Zentrum: Aktien, Anleihen und Absolute-Return-Strategien. Zusammen bilden sie das Fundament einer modernen, breit aufgestellten Vermögensverwaltung.



„Die Vielfalt moderner Multi-Asset-Fonds ist ein wichtiger struktureller Vorteil.

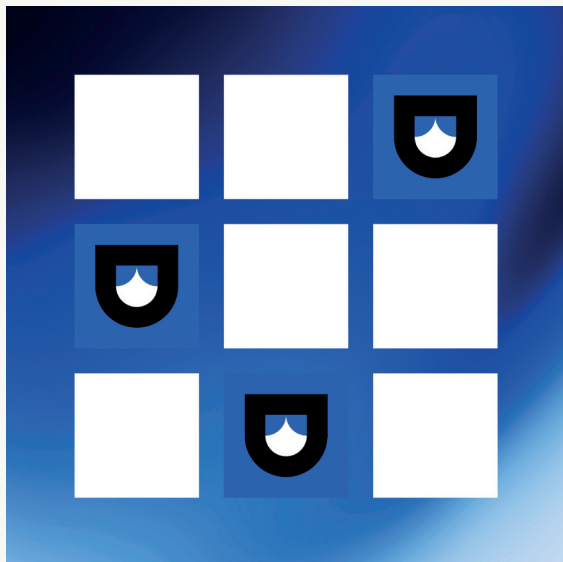
Unsere Multi-Asset-Fondsfamilie bietet Anlegern eine passende Lösung für ihre Vermögensverwaltung.“

Eckhard Sauren
Gründer & Fondsmanager



Breite Streuung über alle wichtigen Anlageklassen

Das Portfolio wird über verschiedene Anlageklassen wie Aktien, Anleihen und Absolute-Return-Strategien gestreut. Diese Diversifikation reduziert die Abhängigkeit von der Entwicklung einzelner Märkte und verteilt das Risiko im Portfolio breiter.



Flexibilität durch Absolute-Return- Bausteine

Die Beimischung von Absolute-Return-Bausteinen eröffnet die Möglichkeit, Erträge unabhängiger von den allgemeinen Marktbedingungen zu erzielen. So lässt sich insbesondere die Flexibilität bei der Auswahl der defensiven Anlagen erhöhen.



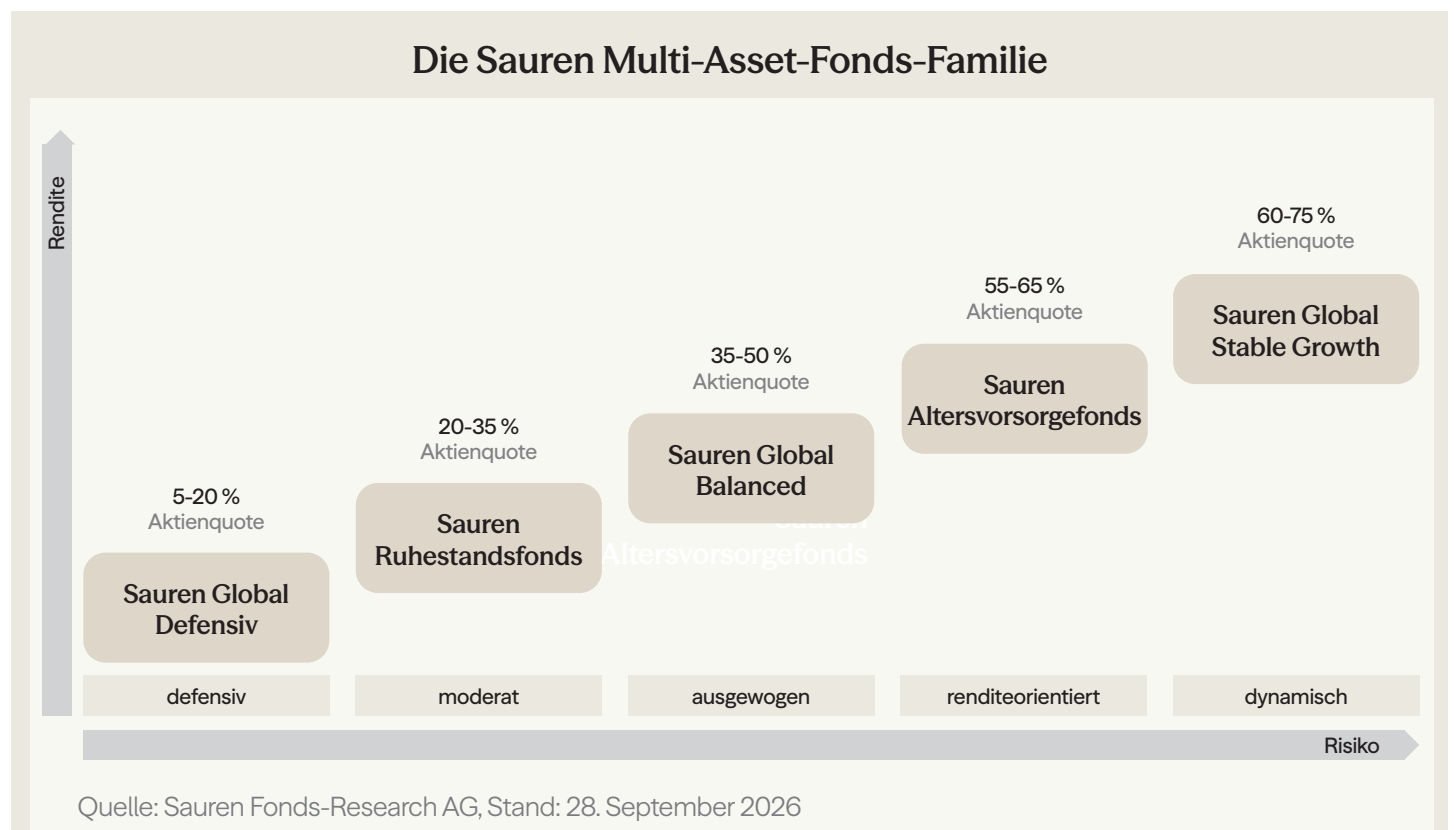
Von konservativ bis dynamisch

Je nach persönlichem Anlageprofil stehen unterschiedlich ausgerichtete Multi-Asset-Fonds zur Verfügung. So findet sich für jeden Anlagebedarf eine passende Lösung.

Für jedes Anlageprofil der richtige Fonds

Ob konservativ oder dynamisch – jeder Anleger hat unterschiedliche Erwartungen an Rendite, Risiko und Anlagehorizont. Mit fünf unterschiedlich ausgerichteten Multi-Asset-Fonds bieten wir für jedes Profil eine passende Lösung: von einer besonders defensiven Ausrichtung bis hin zu einem dynamischen Ansatz.

Alle Fonds verbindet dasselbe Prinzip: Eine breite Streuung über Anlageklassen, Strategien und Fondsmanager. Ihr unterschiedlicher Charakter zeigt sich in ihrem angestrebten Rendite/Risiko-Profil sowie ihrem Netto-Investitionsgrad in Aktien.



Ein Investmentansatz, 5 unterschiedliche Profile

Defensiv

Sauren Global Defensiv

Konservativ ausgerichteter Dachfonds mit breiter Streuung – für Anleger, die langfristig auf Stabilität setzen.

Moderat

Sauren Ruhestandsfonds

Für Anleger, die Stabilität und Ertragschancen verbinden möchten — besonders im Ruhestand.

Ausgewogen

Sauren Balanced

Für Anleger, die ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Ertrag und Risiko suchen.

Rendite-orientiert

Sauren Altersvorsorgefonds

Für Anleger, die mit Weitblick und Wachstumsfokus für ihre Altersvorsorge vorsorgen möchten.

Wachstums-orientiert

Sauren Global Stable Growth

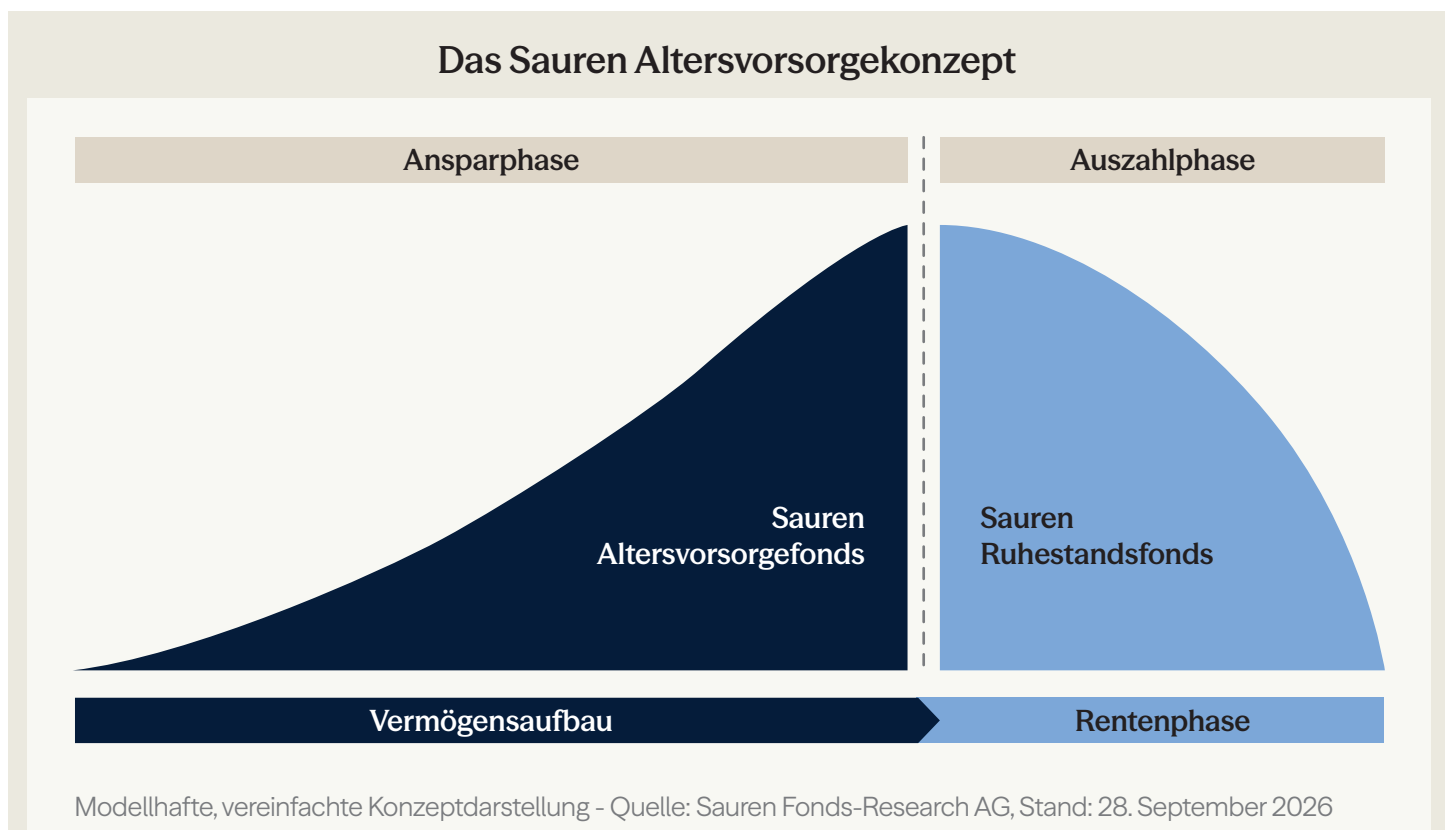
Für Anleger, die Wachstum mit gezielter Diversifikation verbinden möchten.

Vom Vermögensaufbau bis zum Ruhestand

Je nach Lebensphase verschieben sich die Anforderungen an die eigene Geldanlage: Vermögensaufbau und Wachstum stehen zunächst im Vordergrund, später zunehmend Stabilität und planbare Erträge. Für beide Phasen bieten wir mit unseren modernen Multi-Asset-Fonds zwei eigenständige Lösungen, die jeweils auf die entsprechende Phase zugeschnitten sind.

Der Sauren Altersvorsorgefonds richtet sich an Anleger in der Ansparphase: Mit einer angestrebten Aktienquote von 55–65 % zielt er auf Wachstum und den langfristigen Aufbau von Vermögen.

Der Sauren Ruhestandsfonds verfolgt dagegen ein deutlich moderateres Profil und ist auf die Entnahme-Phase ausgerichtet. Hier stehen Stabilität und ein regelmäßiger, planbarer Ertrag im Vordergrund.



Vermögensaufbau

Sauren Altersvorsorgefonds

Renditeorientiert

Altersvorsorge

Kurzprofil

Für Anleger, die Vermögen aufbauen wollen, bietet der Fonds ein modernes 60/40-Portfolio mit 60% offensiven Bausteinen und 40% defensiven Bausteinen. Er setzt auf die bewährte Sauren-Strategie und ist weltweit breit gestreut.

Geeignet für Anleger

- im Vermögensaufbau
- mit renditeorientiertem Anlageprofil

Anlageziel

- Wachstum
- Vermögensaufbau

Risikoindikator (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
		▲				

Fazit

**Für alle, die entspannt
vorsorgen wollen.**

Ruhestand

Sauren Ruhestandsfonds

Moderat

Ruhestand

Kurzprofil

Für alle, die kurz vor oder bereits im Ruhestand stehen, bietet der Fonds mit der Anteilklasse 0,3 FM eine monatliche, fixe Ausschüttung von 0,3 % – steuerlich begünstigt und bei täglicher Flexibilität.

Geeignet für Anleger

- kurz vor oder im Ruhestand
- mit moderatem Anlageprofil

Anlageziel

- Stabilität
- Regelmäßiger Ertrag

Risikoindikator (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
	▲					

Fazit

**Für alle, die im Ruhestand mit
mehr Freiheit rechnen möchten.**

Umfassendere Hinweise zu Chancen und Risiken sowie weitere Informationen zu den Anteilsklassen können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Diese Marketing-Information richtet sich an private Anleger und dient der allgemeinen Information im Rahmen der Anlageberatung. Sie ersetzt keine individuelle Beratung.

Quelle: Sauren Fonds-Research AG, Stand 28. September 2026

Chancen und Risiken der Multi-Asset Fonds

Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- Attraktive Wertentwicklung entsprechend des jeweiligen Rendite/Risiko-Profiles
- Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen

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

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 Anteilspreises 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 aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Dort finden sich auch weitere Informationen zu den Anteilsklassen.

Wir investieren mit Haltung

Wir verbinden Fondsmanager-Auswahl, Research-Kompetenz und aktive Steuerung zu attraktiven Anlagelösungen für unsere Kunden.

Unsere Motivation

Was uns antreibt

Wir entscheiden bewusst selektiv. Wir investieren nicht in einzelne Produkte, sondern in Menschen, von denen wir uns überzeugt haben.

Unsere Vision

Exzellenz als Maßstab

Unsere Vision ist eine Zukunft, in der herausragende Expertise den Weg zu erfolgreichen Kapitalanlagen weist. Qualität, Erfahrung und fundiertes Urteilsvermögen stehen dabei über kurzfristigen Trends.

Unsere Mission

Konsequent selektieren

Unsere Mission ist es, täglich die Spreu vom Weizen zu trennen und jene Fondsmanager zu identifizieren, die durch fundierte Entscheidungen und langfristiges Denken überzeugen.

Unser Handeln

Verantwortung tragen

Wir handeln unabhängig mit klarer Haltung, damit Anleger von der Expertise und Erfahrung der weltweit überzeugendsten Fondsmanager profitieren.



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 2,8 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-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt 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 Altersvorsorgefonds - 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 Altersvorsorgefonds - bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST (<https://www.hansainvest.de/de/unternehmen/compliance/compliance-details/zusammenfassung-der-anlegerrechte>) einsehbar.

Quelle der in dieser Broschüre enthaltenden Informationen: Sauren Fonds Service AG; Stand: 1. Oktober 2026