

Aktives Management versus Passives Management

Diese Informationen richten sich ausschließlich an Vertriebspartner und dürfen Kleinanlegern, potenziellen Kleinanlegern und professionellen Kunden nicht zur Kenntnis gebracht werden.

Immer mehr Investoren beschäftigen sich mit der Frage, ob sie bei ihrer Kapitalanlage auf aktiv gemanagte Fonds zurückgreifen oder ihre Investitionen über passive Indexfonds oder ETFs abbilden sollen. Nachfolgend finden Sie eine Übersicht von Vor- und Nachteilen des aktiven bzw. passiven Investierens.

Passives Management

Vorteile

- + Kostengünstige indexnahe Investitionsmöglichkeit

Nachteile

- Keine Möglichkeit Alpha zu erzielen
- Bei sinkenden Kursen keine Möglichkeit weniger zu verlieren
- Ggf. eingeschränkte Liquidität bei Marktverwerfungen
- Bei Verkauf ggf. Kosten durch Ausweitung der Geld/Brief-Spanne
- Eigenständige Allokation und Überwachung in Hinblick auf das Rendite/Risiko-Profil des Anlegerportfolios notwendig

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 31. Dezember 2021

Aktives Management

Vorteile

- + Möglichkeit Alpha zu generieren
- + Möglichkeit bei sinkenden Kursen weniger zu verlieren
- + Fondsmanager analysiert Liquidität
- + Allokation und Überwachung des gewählten Rendite/Risiko-Profiles erfolgt durch aktiven Fondsmanager

Nachteile

- Gebühren für Fondsmanagement und ggf. Performance-Fee

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 31. Dezember 2021

SAUREN

Aktives Management versus Passives Management

Diese Informationen richten sich ausschließlich an Vertriebspartner und dürfen Kleinanlegern, potenziellen Kleinanlegern und professionellen Kunden nicht zur Kenntnis gebracht werden.

Das Kernargument für das passive Investieren besteht darin, dass es circa 80 % der aktiven Fondsmanager nicht gelingt, ihren Vergleichsindex zu übertreffen. Entscheidend ist jedoch vielmehr, ob es mit einer Anlagephilosophie langfristig gelingt, überdurchschnittlich viele aktive Fondsmanager zu identifizieren und zu einem sinnvoll diversifizierten Portfolio zusammenzustellen, die ab dem Zeitpunkt der Auswahl und Investition ihrerseits den Vergleichsindex übertreffen.

Das Haus Sauren hat mit seinem ältesten Investmentfonds, dem Sauren Global Growth, bewiesen, dass dies möglich ist. Seit Auflegung des Dachfonds und nach allen Kosten erzielte der Sauren Global Growth gegenüber einem kostengünstigen, passiven Indexfonds, dem Vanguard Global Stock Index Fund, ein annualisiertes Alpha von 1,4 % pro Jahr. Mit diesem Ergebnis konnte der Sauren Global Growth in diesem Zeitraum über 125 % Mehrwert gegenüber dem kostengünstigen passiven Indexfonds erzielen und damit über einen Zeitraum von über 22 Jahren beweisen, dass sich aktives Fondsmanagement nach Kosten auch für Investoren lohnen kann.



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklungsangaben (BVI-Methode) beziehen sich auf die Anteilklasse A des Sauren Global Growth. 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). Der im Liniendiagramm nicht berücksichtigte Ausgabeaufschlag würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen lassen. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten). Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein. Der Vanguard Global Stock Index Fund Investor USD (ISIN: IE00B03HD084) ist ein Indexfonds auf den MSCI World Index. Zum Zwecke der Vergleichbarkeit mit der EUR Anteilklasse des Sauren Global Growth A wurde die vorgenannte USD-Anteilklasse des Vanguard Global Stock Index Fund Investor in EUR umgerechnet. Der Vanguard-Fonds wird als Vergleichsmaßstab für eine passive Anlage in globalen Aktien herangezogen, stellt jedoch keine Benchmark des Sauren Global Growth gemäß Verkaufsprospekt dar. 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. Quelle: Sauren Fonds-Research AG

Stand: 31. Dezember 2021

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen bzw. dem Verwaltungsreglement / der Satzung, 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 IP Concept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch www.ipconcept.com), 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 (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar.