

Hello ;-)

Noch ein Multi Asset Fonds? Echt jetzt?

JA!

SARA GLOBAL BALANCED

ECHTES.MULTI.ASSET

Wer ist SARA Fund Management?

Gesellschaft in
Privatbesitz

50% Salm-Salm & Partner
50% Rhein Asset Management

10+

Publikums- &
Spezialfonds

€700 Mio.+

Assets under Management

€2,6 Mrd.

Assets under
Administration

Kunden:

Versorgungswerke
Pensionskassen
Stiftungen, Kirchen,
Corporates & Family
Offices

2024

gegründet

Über 30 Jahre
Track Record

Hauptsitz
in Düsseldorf

9-köpfiges

Portfoliomanagement Team

Ein erfahrenes Team



Matthias
Schäfer

Geschäftsführer



Martin
Graf Strachwitz

Geschäftsführer



Stefan
Baumbach

Chief Economist



Dr. Martin
Stötzel

Investmentbeirat



Constantin Prinz zu
Salm-Salm

Investmentbeirat



Jonas
Landgraf

Portfoliomanager



Benedikt
Neipperg

Portfoliomanager/ESG



Felix
Daems

Portfoliomanager



Dr. Joel
Diener

Portfoliomanager



Jonathan
Hausmann

Portfoliomanager

Was zeichnet uns aus?



Top-Down Ansatz: kompromisslos in jeder Assetklasse frei von Benchmark Gewichtungen umgesetzt



Globale Trends: Investments müssen nachvollziehbare, langfristige Wachstumstrends kapitalisieren



High Conviction: qualitative und quantitative Analysen bilden die Grundlage für unsere Investment-Überzeugungen, die sich in Portfolien mit maximal 40 Einzeltiteln widerspiegeln

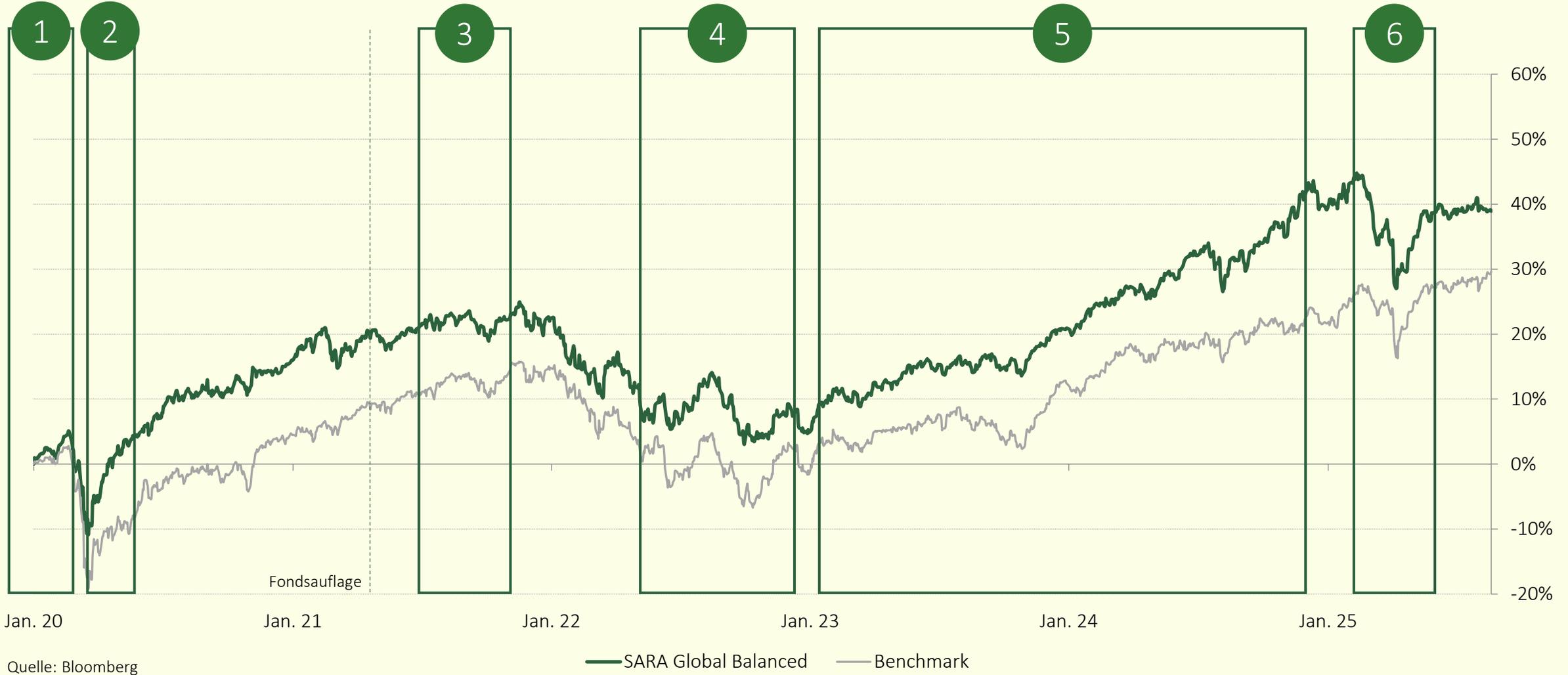


Nachhaltigkeit: ist mit Blick auf den Umgang mit Ressourcen, unsere Umwelt und Natur als auch unseren Mitmenschen ein integraler Bestandteil unserer Anlagephilosophie

Unser Fokus: ALPHA

Konsequente Entscheidungen als Performancetreiber unserer Strategie.

Konsequente Entscheidungen



1: Corona Pandemie

- Vor Corona Verkauf insb. von Renten (Thema Spreads) wegen historisch schlechter Chance/Risiko Profil
- Allokation Gold, Goldminen, USD, YEN, CHF
- Absicherung HY Spreads

2: Corona Recovery

- Übergewichtung Hochzinsanleihen
- Aktienquote unter neutral belassen und Fokussierung auf Wachstumstitel

3: Zinswende

- Überprüfung des Aktien- und Rentenportfolios für das Szenario „steigender Zinsen“
- Umschichtung auf kurze Duration (Renten) und Faktor Quality (Aktien)

4: Ukraine Konflikt und hohe Inflationsraten

- Von 04/2022 bis 09/2022 Fokus des Researchs auf Preisdaten
- Umschichtung von Quality zu Quality Growth auf der Aktienseite
- Übergewichtung EUR-Peripherie Staatsanleihen auf der Rentenseite

5: Big Tech / KI

- Übergewichtung von US Tech und KI-Geschäftsmodellen

6: Zölle und US SELL OFF

- 01/2025: Diversifikation nach Europa, Allokation Goldminen
- 03/2025: Portfoliobewertung wird kontinuierlich verbilligt
- 04/2025: Bewertungen für US Tech Aktien haben günstiges Level erreicht → Umschichtung in selektive Tech Geschäftsmodelle

Das Ganze in einem Fonds: SARA GLOBAL BALANCED



Best-Practice der SARA-Expertise: in dieser Strategie kommen die gesamten Erkenntnisse aus den interdisziplinären Teams aller Assetklassen zusammen



Risiko-adjustiert: die Quotenauslastung der jeweiligen Assetklassen wird nach deren jeweiligen Upside- und Downside Potenzial gesteuert; auch Cluster-Risiken werden aktiv vermieden



Faktor: insbesondere im Vergleich zur Konkurrenz behält unserer Strategie den Qualitäts-/ Wachstums-Tilt und hat damit eine höhere Volatilität, trotz geringerer Aktienquote – durch Halten der Positionen können wir allerdings langfristig eine Überrendite erwirtschaften



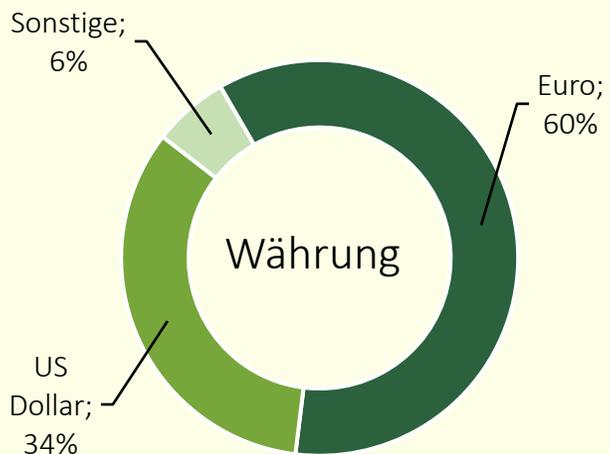
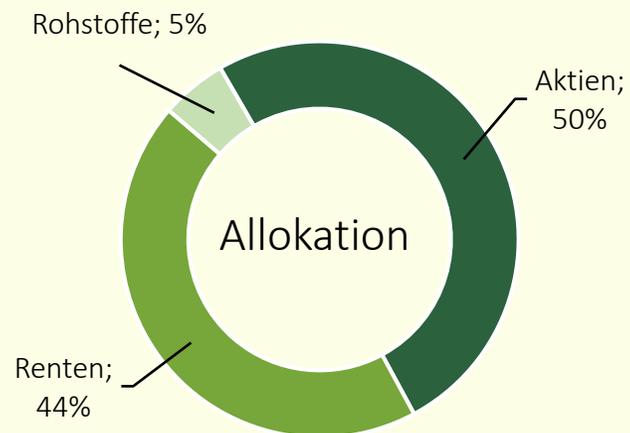
Überzeugender Track: Langjährige Live-Performance in Publikumsfonds und Mandaten. Performance im oberen Quartil der ausgewogenen und etablierten Manager.

Was macht „echtes“ Multi Asset aus?

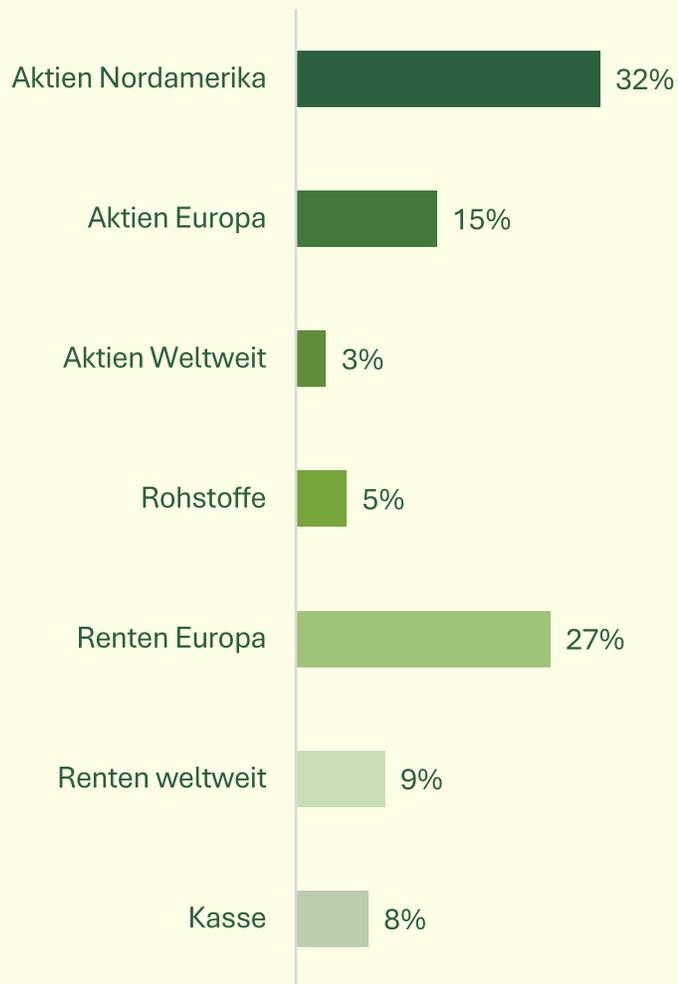
Komponenten der Multi Asset Strategie



Aktuelle Allokation



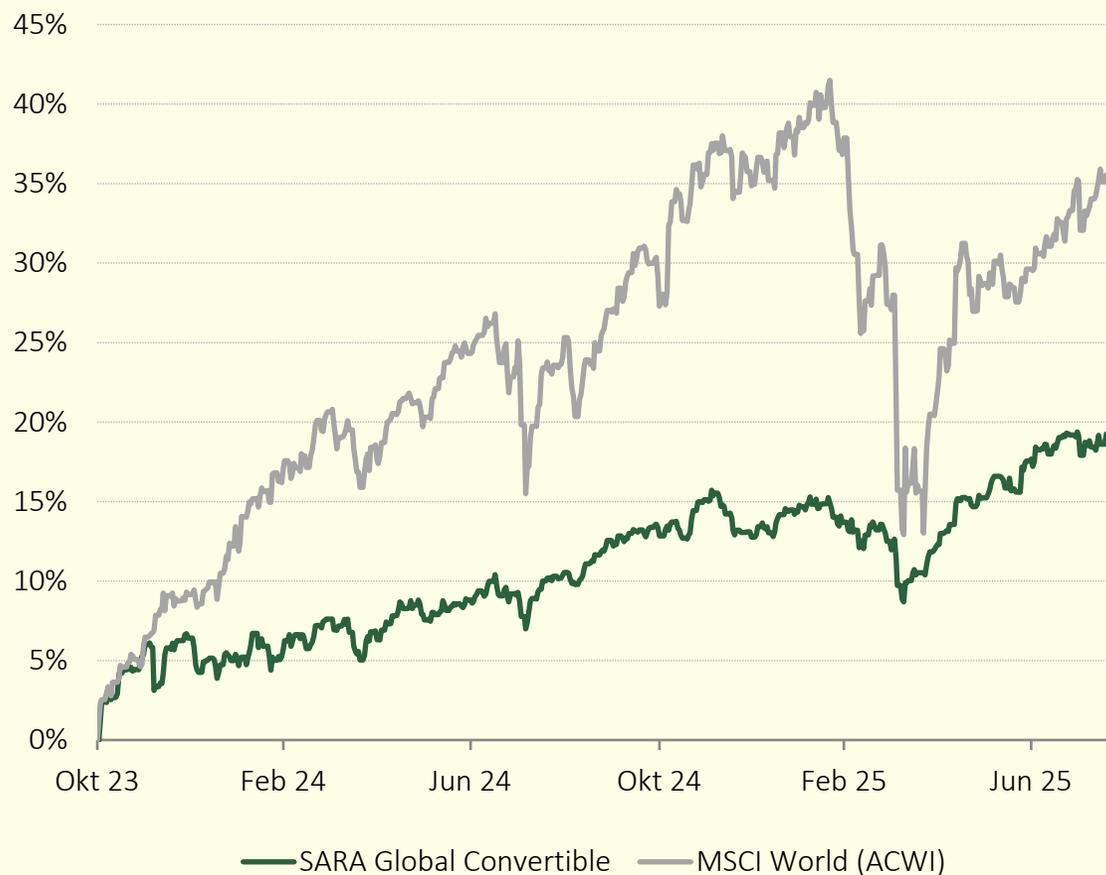
Quelle: Bloomberg



#	Name	Gewicht
1	Constellation Software Inc.	3.2%
2	Mercadolibre Inc.	3.1%
3	Microsoft Corp.	2.4%
4	Linde plc	2.3%
5	Alphabet Inc.	2.1%
6	NVIDIA Corp.	2.0%
7	Amazon.com Inc.	1.8%
8	Münchener Rückvers.-Ges. AG	1.8%
9	Schneider Electric SE	1.7%
10	CrowdStrike Holdings Inc	1.7%
Σ		22.0%

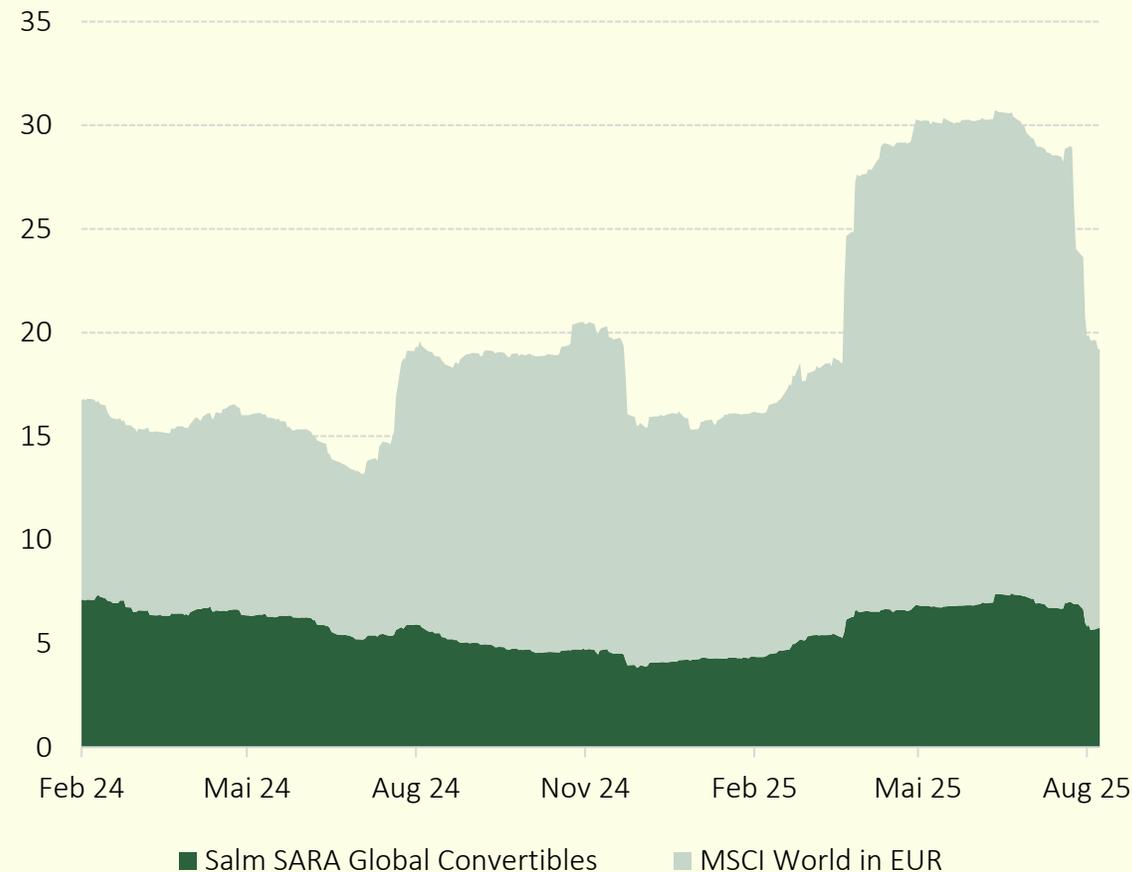
Warum eigentlich Wandelanleihen?

Performance seit Oktober 2023



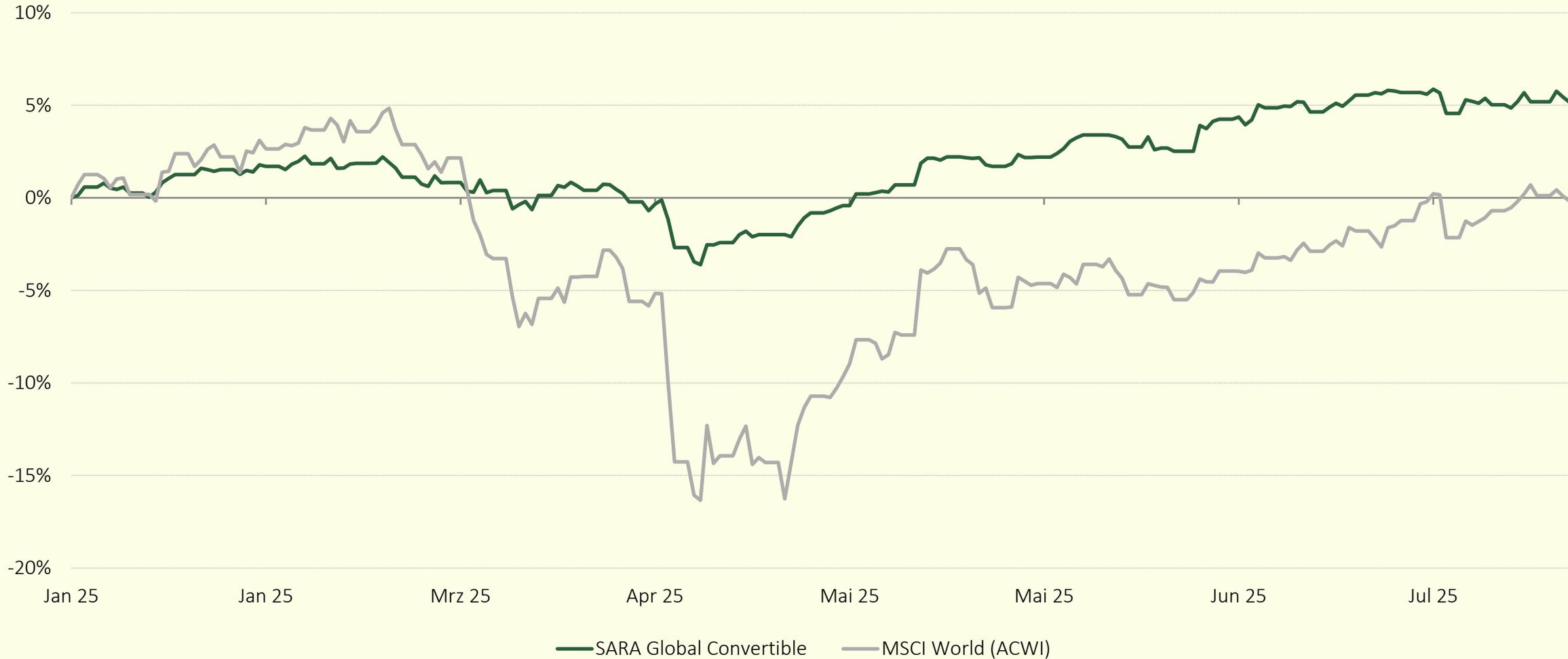
Quelle: Bloomberg

Realisierte Volatilität 90 Tage



Präsentiert in Kooperation mit:

Warum eigentlich Wandelanleihen?



Quelle: Bloomberg

Performance SARA vs. Peers (3 Jahre)



Quelle: Bloomberg

- SARA Global Balanced
- Wagner & Florack Unternehmerfonds Flex
- FvS Multiple Opportunities
- Phaidros Funds Balanced
- DJE Zins & Dividende
- JPM Global Balanced

01



Rating

- 5 Sterne Morningstar inkl. Bronze Medaille
- Erstes Dezil im CityWire Ranking in den letzten 3 Jahren

02



Track Record

- Dauerhafte Outperformance gegenüber dem namhaften Wettbewerb
- Ausgezeichnet von CityWire als bester Multi Asset Fonds im ersten Halbjahr 2025
- Mittelzuflüsse in der Strategie von >100 Mio. EUR in 2025

03



Statistik

- Multi Asset Fonds mit den zweithöchsten Mittelzuflüssen in 2025
- Gesamtkostenquote max. 1,5% (auch in Retail Anteilklassen mit Bestandsvergütung)

SARA Balanced Anteilklassen

	R - (Retail Tranche)	RK - (Kickback Tranche)	I - (Institutionelle Tranche)	N - (Seeder Tranche)
ISIN	DE000A1XDYN5	DE000A3D25G2	DE000A2QBG54	DE000A2QBG62
Dividendenpolitik	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Mindestzeichnung	€ 100	€ 100	€ 250.000	€ 10.000.000
Verwaltungsgebühr (TER)	1,25%	1,50%	0,86%	0,37%
Ausgabeaufschlag (max.)	3,00%	3,00%	-	-
Performancegebühr	5,00%	-	-	-
KVG	ODDO BHF Asset Management GmbH			
Verwahrstelle	The BNY Mellon SA/NV, Frankfurt am Main			
Vertriebszulassung	DE			

Dies ist eine Marketingmitteilung der Sara Fund Management GmbH. Sie dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Bitte lesen Sie vor einer Anlageentscheidung die verbindlichen Verkaufsdokumente, die Ihnen Ihr Berater oder der jeweilige Emittent auf Anfrage zur Verfügung stellt.

Frühere Wertentwicklungen lassen nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wertpapiergeschäfte sind grundsätzlich mit Risiken, insbesondere dem Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Kapitals, behaftet.

Diese Marketingmitteilung unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben.

Diese Publikation ist nur zur Verwendung in Deutschland oder Österreich insbesondere nicht zur Verwendung in den USA oder gegenüber US-Staatsbürgern bestimmt.

Sara Fund Management übernimmt keine Gewähr und keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen. Die in dieser Präsentation vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassung von Sara Fund Management dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert oder mitgeteilt werden. Den in dieser Publikation enthaltenen Angaben liegen historische Marktdaten sowie unsere Einschätzungen der künftigen Marktentwicklung zu Grunde. Diese Markteinschätzungen sind auf der Basis von Analysen gewonnen worden, die mit der gebotenen Gewissenhaftigkeit und Sorgfalt erstellt worden sind, für deren Eintreten Sara Fund Management aber keine Gewähr übernehmen kann. Soweit die besprochenen Finanzprodukte in einer anderen Währung als EUR notieren, kann die Rendite aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Die SARA GmbH besitzt Erlaubnisse gemäß WpIG zur Erbringung folgender Finanzdienstleistungen: Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG), Anlageberatung (§ 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG), Finanzportfolioverwaltung (§ 2 Abs. 2 Nr. 9 WpIG).

Ihre Ansprechpartner

Matthias Schäfer

Geschäftsführer
SARA FUND MANAGEMENT GmbH

Tel: +49 151 229 565 66

Mail: matthias.schaefer@sara-funds.com



Martin Graf Strachwitz

Geschäftsführer
SARA FUND MANAGEMENT GmbH

Tel: +49 175 8827451

Mail: martin.strachwitz@sara-funds.com



APPENDIX

Current vs 5Y Average Historical Multiple						5Y Historical Multiple Range			Implied @ Hist Avg	
Metric	Current	Hist Avg	Diff	# SD	3M Trend	Low	Range	High	Hist Avg	Price (USD)
Current Price							● Current			206.09
● BF EV/EBITDA	13.0x	12.7x	3%	0.2		8.1x		16.9x	12.7x	199.93
● BF P/E	18.7x	20.2x	-7%	-0.5		13.9x		28.0x	20.2x	223.31
● BF EV/EBIT	17.1x	17.7x	-3%	-0.2		11.4x		26.0x	17.7x	211.62
● BF EV/Rev	6.7x	6.0x	12%	0.8		3.9x		8.1x	6.0x	185.56
● LF P/BV	6.9x	6.3x	8%	0.6		4.3x		8.2x	6.3x	190.27



Präsentiert in Kooperation mit:



Präsentiert in Kooperation mit:



26.08.2025 in Bad Nauheim, 27.08.2025 in Düsseldorf
03.09.2025 in München, 09.09.2025 in Hamburg, 10.09.2025 in Berlin



Security	Currency	Price Change	Total Return	Difference	Annual Eq
1) CSU CN Equity	EUR	198.79%	202.03%	55.75%	24.77%
2) MSFT US Equity	EUR	136.12%	146.27%	--	19.78%
3) MUV2 GY Equity	EUR	128.02%	176.10%	29.82%	22.55%
4) LIN US Equity	EUR	94.09%	108.07%	-38.20%	15.80%
5)					
6)					



