



Jürgen Dumschat:
Experte für vermögensverwaltende Fonds, Newsletter-Autor, Fondsberater und Veranstalter der ChampionsTouren

SARA global balanced (WKN: A1XDYN)

Echtes Multi Asset – kompromisslos umgesetzt

Eigentlich sollte man davon ausgehen, dass eine Fondsboutique, deren Mischfonds-Flaggschiff in diesem Jahr mit die höchsten Mittelzuflüsse aller in Deutschland zugelassenen Multi Asset-Fonds verbuchen konnte, bestens bekannt ist. Der Fonds dessen Volumen vor Jahresfrist noch unter 60 Millionen lag, verwaltet inzwischen

166 Millionen Euro. Die SARA FUND MANAGEMENT GmbH ist eine Tochtergesellschaft von Salm-Salm & Partner und Rhein Asset Management. Die Gruppe verwaltet insgesamt mehr als 3 Milliarden Euro. Der SARA global balanced bietet als Mischfonds mit flexibler Anlagepolitik und einem breitem Anla-

gespektrum eine ganzheitliche Vermögensverwaltung. Die Fondsmanager identifizieren weltweite Makro- und Wachstumstrends und wählen die Assets aus, die von diesen Trends am stärksten profitieren sollten. Neben Aktien, Anleihen und Zertifikaten werden auch strategische Investments wie bspw. Gold oder auch Liquidität berücksichtigt. Derivate können zu Absicherungszwecken oder auch zur Maximierung von Renditechancen eingesetzt werden. Nachhaltigkeitsrisiken werden von Beginn an in den Anlageprozess einbezogen. Der Anteil physisch investierter Aktien beträgt mindestens 25 Prozent, womit 15 Prozent der Erträge abgeltungssteuerfrei vereinbart werden können.

Per Ende letzten Monats war der Fonds in etwa zur Hälfte in Ak-

tien investiert. Im Laufe des Monats wurde der Aktienanteil auf gut 42 Prozent reduziert. Rund 30 Prozent sind in Anleihen (inkl. Wandelanleihen), jeweils knapp 7 Prozent in Gold- und sonstige Zertifikate sowie ca. 11 Prozent in Cash angelegt. Das Aktienportfolio ist zum größten Teil in Large Caps investiert. Die durchschnittliche Marktkapitalisierung der Aktien liegt bei 126 Milliarden Euro. Der US-Anteil ist mit knapp 58 Prozent deutlich niedriger als der des MSCI World, der von den Magnificent Seven dominiert wird. Im Fondspotfolio machen die zehn größten Aktienpositionen derzeit rund 21 Prozent aus, wobei hier aber nur zwei der Magnificent Seven zu finden sind. Mit durchschnittlich 11,08 Prozent Wertzuwachs über die letzten drei Jahre liegt der Fonds deutlich vor seiner Konkurrenz.

SARA global balanced (WKN: A1XDYN)

Wertentwicklung über drei Jahre

