

SAUREN GLOBAL GROWTH Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

AUGUST 2017

Monatsbericht

Die Hauptaktienmärkte verbuchten im August gemessen am MSCI World Kursindex auf Euro-Basis einen Wertrückgang in Höhe von 0,9 %. Die Verluste erstreckten sich dabei über alle Regionen. Die Märkte des Euro-Raums gaben gemessen am EuroStoxx 50 Kursindex um 0,8 % nach. Der britische Aktienmarkt verlor gemessen am FTSE 100 Kursindex auf Euro-Basis 1,9 %. Der US-amerikanische Aktienmarkt wies gemessen am S&P 500 Kursindex auf Euro-Basis eine Wertminderung in Höhe von 0,5 % auf und der japanische Aktienmarkt verzeichnete gemessen am Nikkei 225 Kursindex auf Euro-Basis einen Rückgang in Höhe von 1,7 %. Die Aktienmärkte der Schwellenländer verzeichneten im August auf breiter Basis Kursgewinne und legten gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis um 1,2 % zu. Der Sauren Global Growth schloss den August mit einer Wertminderung in Höhe von 2,2 % ab.

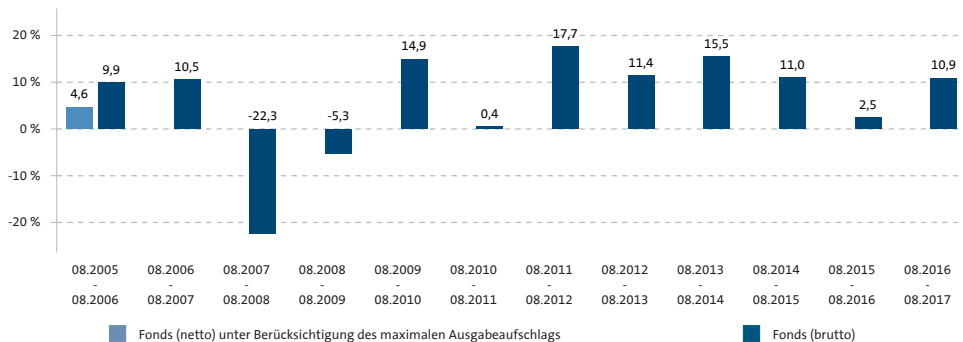
Die Europa-Fonds des Portfolios verbuchten im August in der Mehrzahl Wertrückgänge. Den deutlichsten Verlust in Höhe von 2,0 % verzeichnete der von Adriaan de Mol van Otterloo und Julian Gould verwaltete IVI European Fund. Trotz des allgemein nachgebenden Marktumfelds erzielten der von Franz Weis verantwortete Comgest Growth Greater Europe Opportunities eine Wertsteige-

rung in Höhe von 0,8 % und der von Oliver Kelton verantwortete Odey European Focus Fund einen Wertzuwachs in Höhe von 1,0 %. Unter den auf europäische Nebenwerte ausgerichteten Fonds beeindruckte der von Nicolas Walewski verwaltete Alken Small Cap Europe Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 1,6 %.

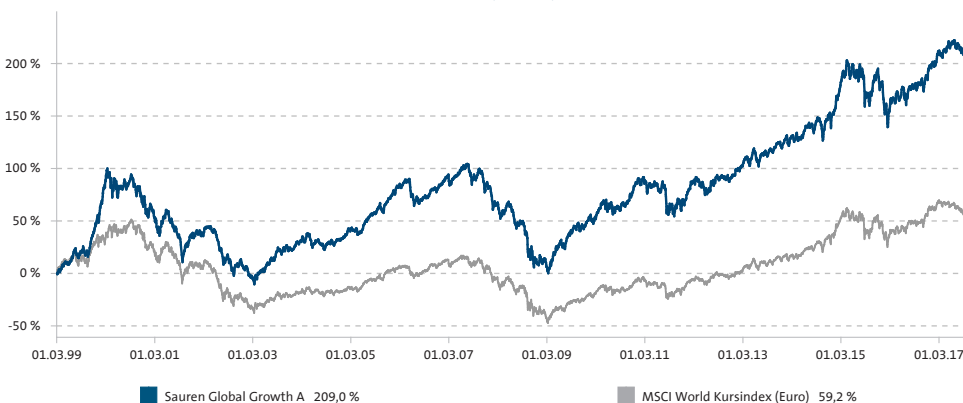
Im Segment der USA-Fonds verzeichnete der von Bill Miller verwaltete Miller Opportunity Fund einen deutlichen Verlust in Höhe von 5,4 %. Die übrigen Fonds entwickelten sich weitgehend marktkonform und schlossen den Monat mit moderaten Wertminderungen ab. Einzig der im letzten Monat neu in das Portfolio aufgenommene Fonds konnte im August einen Wertzuwachs in Höhe von 0,2 % erwirtschaften. Sehr erfreulich entwickelten sich die Japan-Fonds des Portfolios, welche zwischen 2,4 % und 3,2 % zulegten.

Die Schwellenländerfonds verbuchten im August attraktive Wertzuwächse. Der global ausgerichtete, von Nick Price verwaltete FAST Emerging Markets Fund verzeichnete eine Wertsteigerung in Höhe von 2,3 %. Die Asien-Fonds stiegen um bis zu 1,6 % an, der Osteuropa-Fonds legte um 2,1 % zu und der Lateinamerika-Fonds erzielte eine Wertsteigerung in Höhe von 3,1 %.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A (31.08. - 31.08.)



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE A



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: MSCI World Kursindex (Euro); Ein Kursindex berücksichtigt keine Dividendenzahlungen und sonstige Erträge bzw. Einnahmen. Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 31. August 2017

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsangaben (BVI Methode) beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen des Dachfonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten beinhalten, die Nettowertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur zu Beginn anfällt, ist die Wertentwicklung im ersten Jahr reduziert. In den Folgejahren fällt kein Ausgabeaufschlag mehr an, so dass die Nettowertentwicklung nicht mehr gesondert als Balken im Diagramm angeführt wurde, da sie der Bruttowertentwicklung entspricht. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Kosten auf der Anlegerebene entstehen (z. B. Depotkosten). Der im Liniendiagramm nicht berücksichtigte Ausgabeaufschlag würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen lassen.

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.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

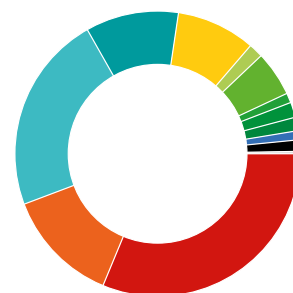
CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der globalen Aktienmärkte
- ▶ Erzielung eines Mehrwerts gegenüber der Entwicklung der globalen Aktienmärkte durch gezielte Auswahl erfolgversprechender Fondsmanager
- ▶ Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch 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 insbesondere aus dem Aktienmarkt
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer, Nebenwerte und spezifische Branchen)
- ▶ 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.



PORTFOLIOSTRUKTUR

zum 31. August 2017

Aktienfonds Europa	31,3 %
Aktienfonds Europa Nebenwerte	13,0 %
Aktienfonds USA	22,5 %
Aktienfonds USA Nebenwerte	10,6 %
Aktienfonds Japan	9,0 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	1,6 %
Aktienfonds Asien	5,1 %
Aktienfonds Osteuropa	1,1 %
Aktienfonds Lateinamerika	1,7 %
Aktienfonds Frontier Markets	1,5 %
Aktienfonds Biotechnologie	1,0 %
Aktienfonds Goldminen	1,3 %
Liquidität	0,3 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. August 2017

Aktienfonds USA	8,9 %
Eleva European Selection Fund	6,2 %
Odey European Focus Fund	6,1 %
Alken Small Cap Europe	5,1 %
Miller Opportunity Fund	4,9 %

FONDSDATEN

zum 31. August 2017

ISIN ¹	LU0095335757
Rücknahmepreis ¹	30,90 EUR
Fondsvolumen	202,34 Mio. Euro
¹ Anteilklasse A	

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), erhältlich sind.

Diese Information dient der Produktwerbung.

Quelle der obigen Tabellen: Sauren Fonds-Research AG
Created by cleversoft FactsheetsLIVE™