

SAUREN GLOBAL GROWTH Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

MÄRZ 2018

Monatsbericht

Die weltweiten Aktienmärkte verzeichneten im März auf breiter Basis Kursverluste. Die Hauptaktienmärkte gaben gemessen am MSCI World Kursindex auf Euro-Basis per Saldo um 3,2 % nach. Die Märkte des Euro-Raums fielen gemessen am EuroStoxx 50 Kursindex um 2,3 %. Der US-amerikanische Aktienmarkt gab gemessen am S&P 500 Kursindex auf Euro-Basis um 3,7 % nach und der japanische Aktienmarkt verbuchte gemessen am Nikkei 225 Kursindex auf Euro-Basis einen Rückgang in Höhe von 3,5 %. Nebenwerte konnten sich in allen Regionen besser als Standardwerte behaupten. Die Aktienmärkte der Schwellenländer verbuchten gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis insgesamt einen Wertrückgang in Höhe von 2,8 %. Der Sauren Global Growth hatte im März eine Wertminderung in Höhe von 2,8 % hinzunehmen. Das erste Quartal schloss der Sauren Global Growth mit einem Wertrückgang in Höhe von 2,2 % ab, womit er sich deutlich besser halten konnte als der Weltaktienindex, welcher 4,1 % verlor.

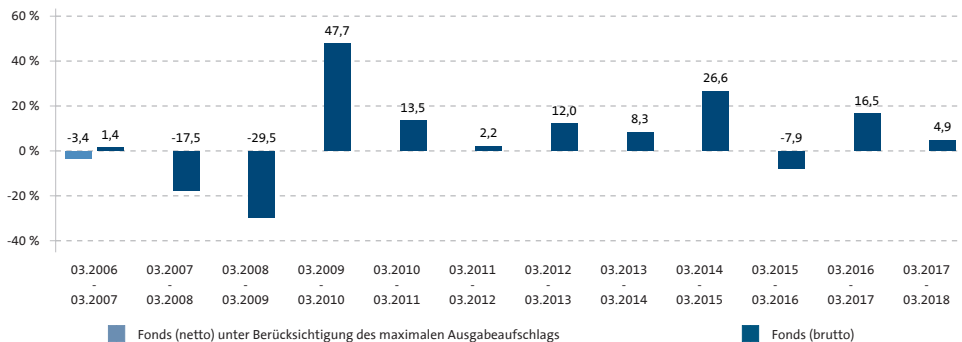
Die Europa-Fonds des Portfolios konnten sich in der Mehrzahl besser als ihr Marktindex halten. Der von Oliver Kelton verwaltete Odey European Focus Fund erzielte sogar einen Wertzuwachs in Höhe von 0,3 %. Die deutlichste Wertminderung unter den das gesamte Marktspektrum abdeckenden Fonds verbuchte der von Robrecht Wouters verwaltete JOHCM European Select Values Fund, welcher 3,0 % verlor. Unter den auf europäische Nebenwerte fokussierten Fonds verzeichnete der von

Nicolas Walewski verwaltete Alken Small Cap Europe Fund einen Wertrückgang in Höhe von 4,5 %.

Die das gesamte Marktspektrum abdeckenden USA-Fonds gaben im März zwischen 2,0 % und 5,3 % nach, wobei sich drei der vier Fonds besser als der Marktindex halten konnten. Die auf US-amerikanische Nebenwerte ausgerichteten Fonds schnitten deutlich besser ab. Der auf Unternehmen mit besonders niedriger Marktkapitalisierung ausgerichtete Fonds konnte sogar um 0,8 % zulegen. Die drei Japan-Fonds des Portfolios übertrafen die Marktentwicklung. Besonders erfreulich entwickelte sich der von Jonathan Dobson verwaltete Coupland Cardiff Japan Alpha Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 1,5 %.

Im Bereich der Schwellenländerfonds verbuchte der von Nick Price verantwortete FAST Emerging Markets Fund mit einem Wertrückgang in Höhe von 3,3 % ein etwas schwächeres Ergebnis als der Markt. Unter den Asien-Fonds gab der von Martin Lau verantwortete First State Asia Focus Fund um 1,4 % nach, während der von James Morton verwaltete CIM Dividend Income Fund um 2,3 % zulegte. Der von Dominic St George zusammen mit Tom Prew verwaltete Stewart Investors Latin America Fund gab um 3,0 % nach. Sehr erfreulich entwickelte sich der von Stefan Böttcher verwaltete Magna New Frontiers Fund, welcher in einem an den Frontier Markets allgemein nachgebenden Marktumfeld um 1,1 % zulegte.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A (31.03. - 31.03.)



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. März 2018

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.

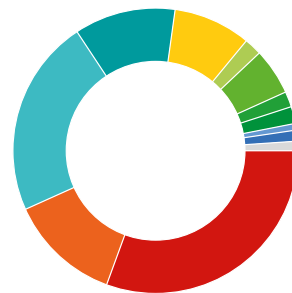
CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der globalen Aktienmärkte
- ▶ Erzielung eines Mehrwerts gegenüber der Entwicklung der globalen Aktienmärkte durch gezielte Auswahl erfolversprechender 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. März 2018

Aktienfonds Europa	30,6 %
Aktienfonds Europa Nebenwerte	12,7 %
Aktienfonds USA	22,4 %
Aktienfonds USA Nebenwerte	11,5 %
Aktienfonds Japan	8,8 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	2,0 %
Aktienfonds Asien	5,3 %
Aktienfonds Lateinamerika	1,8 %
Aktienfonds Frontier Markets	1,9 %
Aktienfonds Rohstoffe/Energie	0,8 %
Aktienfonds Goldminen	1,3 %
Liquidität	1,1 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. März 2018

Artemis US Extended Alpha Fund	8,9 %
Odey European Focus Fund	5,9 %
Seilern Stryx America	4,9 %
Miller Opportunity Fund	4,7 %
Artemis US Smaller Companies Fund	4,5 %

FONDSDATEN

zum 31. März 2018

ISIN ¹	LU0095335757
Rücknahmepreis ¹	32,59 EUR
Fondsvolumen	202,41 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™