

SAUREN GLOBAL GROWTH Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

JUNI 2017

Monatsbericht

Die internationalen Aktienmärkte gaben im Juni gemessen am MSCI World Kursindex auf Euro-Basis um 1,2 % nach. Die Märkte des Euro-Raums verloren gemessen am EuroStoxx 50 Kursindex 3,2 %. Der britische Aktienmarkt verzeichnete gemessen am FTSE 100 Kursindex auf Euro-Basis einen Rückgang in Höhe von 3,3 %. Die Aktienmärkte in den USA und in Japan verbuchten in ihrer jeweiligen Währung Kursgewinne, jedoch führten Wechselkursverluste für den in Euro kalkulierenden Investor auch hier zu Wertminderungen. Der US-amerikanische Aktienmarkt verzeichnete gemessen am S&P 500 Kursindex auf Euro-Basis einen Rückgang in Höhe von 1,1 %. Der japanische Aktienmarkt verlor gemessen am Nikkei 225 Kursindex auf Euro-Basis ebenfalls 1,1 %. Nebenwerte entwickelten sich im Juni in Europa und in Japan weitgehend ähnlich zu Standardwerten, während sie in den USA besser als Standardwerte abschlossen. Die Aktienmärkte der Schwellenländer gaben gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis um 0,9 % nach. Der Sauren Global Growth verzeichnete im Juni eine Wertminderung in Höhe von 0,8 %. Das erste Halbjahr 2017 schloss der Sauren Global Growth mit einem erfreulichen Wertzuwachs in Höhe von 6,8 % ab, womit er den Weltaktienindex um 5,6 Prozentpunkte übertreffen konnte.

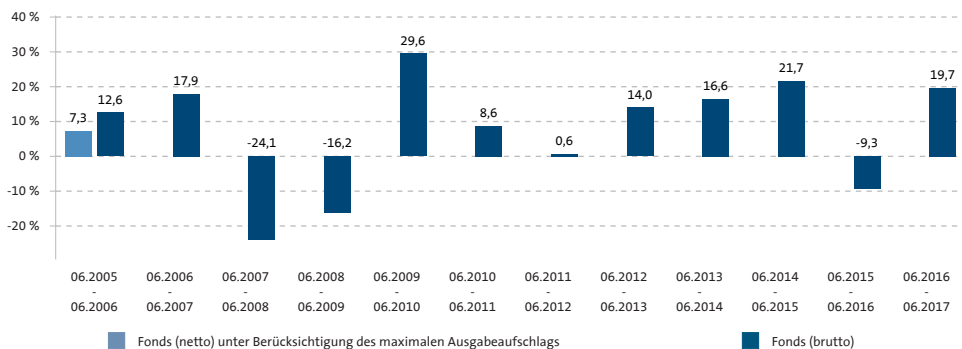
Die Europa-Fonds des Portfolios konnten sich mehrheitlich besser als der Markt halten. Bis auf eine Ausnahme verzeichneten die Fonds jedoch Wertrückgänge. Lediglich der von Olgerd Eichler verwaltete MainFirst Top European Ideas Fund konnte den Monat mit einer Wertsteigerung

in Höhe von 1,0 % abschließen. Unter den auf europäische Nebenwerte ausgerichteten Fonds behauptete sich der von Stephan Hornung verantwortete Squad Value mit einer Wertminderung in Höhe von 0,2 % am besten. Der von Nicolas Walewski verantwortete Alken Small Cap Europe Fund verbuchte einen Wertrückgang in Höhe von 2,6 %.

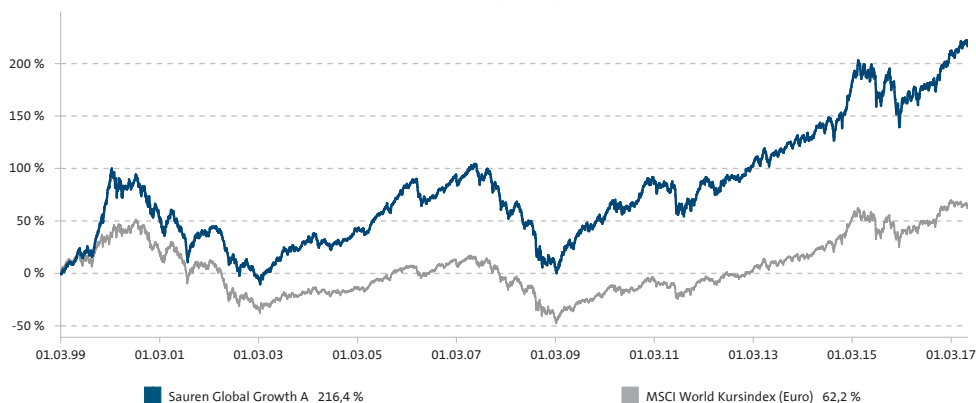
Unter den USA-Fonds beeindruckte der von Bill Miller verwaltete Miller Opportunity Fund (früher: Legg Mason Opportunity Fund) aufgrund einer gelungenen Einzeltitelselektion mit einer Wertsteigerung in Höhe von 6,4 %. Auch der von Ed Cowart verantwortete Nordea North American All Cap Fund konnte den Monat mit einem Wertzuwachs abschließen und legte um 0,5 % zu. Die übrigen das gesamte Marktspektrum abdeckenden Fonds gaben zwischen 1,5 % und 1,9 % nach. Unter den auf US-amerikanische Nebenwerte ausgerichteten Fonds erzielte der von Christopher Berrier und David Schuster verwaltete Brown Advisory U.S. Small-Cap Blend Fund einen Wertzuwachs in Höhe von 0,8 %. Die Japan-Fonds des Portfolios gaben im Juni zwischen 0,8 % und 2,4 % nach.

Im Bereich der Schwellenländerfonds schloss der Osteuropa-Fonds den Monat mit einem leichten Wertrückgang in Höhe von 0,2 % ab, während der Lateinamerika-Fonds um deutliche 3,5 % nachgab. Die beiden Asien-Fonds erfreuten in einem nachgebenden Marktumfeld mit Wertsteigerungen in Höhe von 0,3 % bzw. 2,7 %.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A (30.06. - 30.06.)



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: 30. Juni 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.

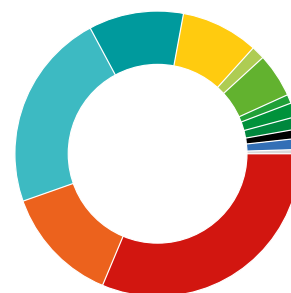
CHANCEN

- ▶ 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 30. Juni 2017

Aktienfonds Europa	31,3 %
Aktienfonds Europa Nebenwerte	13,3 %
Aktienfonds USA	22,6 %
Aktienfonds USA Nebenwerte	10,8 %
Aktienfonds Japan	8,8 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	1,5 %
Aktienfonds Asien	5,0 %
Aktienfonds Osteuropa	1,0 %
Aktienfonds Lateinamerika	1,6 %
Aktienfonds Frontier Markets	1,4 %
Aktienfonds Biotechnologie	1,1 %
Aktienfonds Goldminen	1,3 %
Liquidität	0,5 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 30. Juni 2017

Eleva European Selection Fund	6,1 %
Odey European Focus Fund	6,0 %
AB Select US Equity Portfolio	6,0 %
Alken Small Cap Europe	5,6 %
Majedie US Equity Fund	5,5 %

FONDSDATEN

zum 30. Juni 2017

ISIN ¹	LU0095335757
Rücknahmepreis ¹	31,64 EUR
Fondsvolumen	208,78 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™