

SAUREN SELECT GLOBAL GROWTH FOCUS Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

MAI 2018

Monatsbericht

Die Hauptaktienmärkte schlossen den Mai gemessen am MSCI World Kursindex auf Euro-Basis mit einem Zuwachs in Höhe von 3,8 % ab. Der US-amerikanische Aktienmarkt legte unterstützt von einem Anstieg des Dollar gemessen am S&P 500 Kursindex auf Euro-Basis um 5,5 % zu. Der japanische Aktienmarkt wies ebenfalls unterstützt von einem starken Yen gemessen am Nikkei 225 Kursindex auf Euro-Basis eine Wertsteigerung in Höhe von 2,6 % auf. Auch der britische Aktienmarkt stieg gemessen am FTSE 100 Kursindex auf Euro-Basis um 2,0 % an. Dagegen litten die Aktienmärkte des Euro-Raums vor allem unter den aufkommenden Unsicherheiten hinsichtlich der Entwicklung in Italien und gaben gemessen am EuroStoxx 50 Kursindex um 3,7 % nach. Nebenwerte entwickelten sich in allen Regionen allgemein besser als Standardwerte. Die Aktienmärkte der Schwellenländer hatten im Mai gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis einen Wertrückgang in Höhe von 0,4 % hinzunehmen. Der Sauren Select Global Growth Focus erzielte im Mai eine Wertsteigerung in Höhe von 4,6 %. Seit Jahresanfang weist der Sauren Select Global Growth Focus einen attraktiven Wertzuwachs in Höhe von 4,8 % auf.

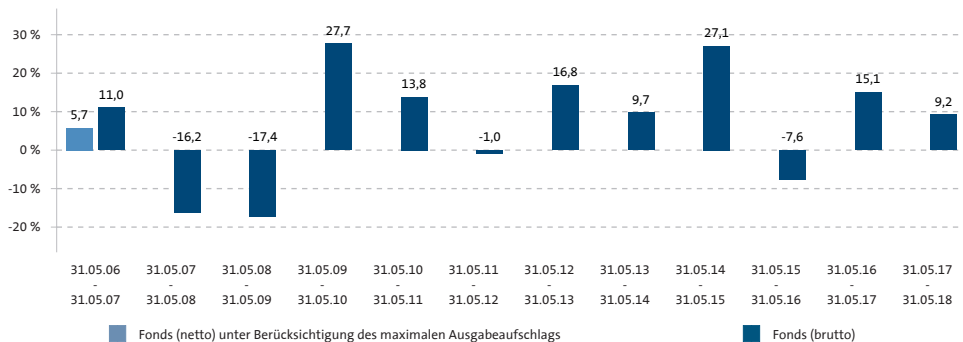
Die Europa-Fonds des Portfolios konnten sich im Mai gut behaupten und schnitten insgesamt deutlich besser als der Marktindex ab. Vier der fünf Fonds verbuchten einen Wertzuwachs. Lediglich der von Oliver Kelton verwalte-

te Odey European Focus Fund gab um 0,3 % nach. Die deutlichste Wertsteigerung in Höhe von 2,2 % verzeichnete der von Dirk Enderlein verantwortete Wellington Strategic European Equity Portfolio. Die auf europäische Nebenwerte ausgerichteten Fonds blieben mit Ergebnissen zwischen -0,1 % und +1,3 % in der Mehrzahl hinter der Entwicklung ihres Marktsegments zurück.

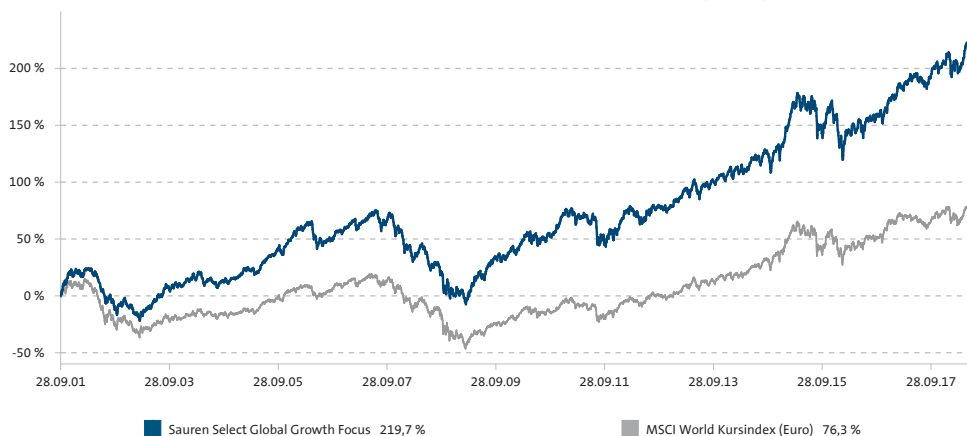
Die USA-Fonds verzeichneten im Mai deutliche Wertsteigerungen. Die das gesamte Marktspektrum abdeckenden Fonds legten zwischen 5,2 % und 9,9 % zu. Unter den US-Nebenwertefonds beeindruckte der auf kleinkapitalisierte wachstumsstarke Werte fokussierte Fonds mit einer Wertsteigerung in Höhe von 17,3 %. Die Japan-Fonds übertrafen mit Wertzuwachsen in Höhe von 7,8 % bzw. 9,0 % die Marktentwicklung ebenfalls deutlich.

Im Bereich der Schwellenländerfonds verzeichnete der von Dominic St George verantwortete Stewart Investors Latin America Fund im Mai einen Wertrückgang in Höhe von 5,1 %, womit er sich jedoch deutlich besser als sein Marktindex halten konnte. Unter den Asien-Fonds erfreuten der von James Morton verwaltete CIM Dividend Income Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 5,0 % und der von Martin Lau verantwortete First State Asia Focus Fund mit einem Wertzuwachs in Höhe von 4,5 %.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %)*



WERTENTWICKLUNG SEIT DEM 30. SEPTEMBER 2001 (in %)*



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: MSCI World Kursindex (Euro); Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 31. Mai 2018

Der Anleger möchte für 1.000,- € Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % muss er dafür 1.050,- € aufwenden. Die Bruttowertentwicklungsgaben (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 in 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.

* Die Wertentwicklungsdarstellung des Sauren Select Global Growth Focus erfolgt bis zur Umbenennung am 16. Dezember 2017 basierend auf der Wertentwicklung des Sauren Select Global Growth Plus, der eine im Vergleich abweichende Gebührenstruktur aufwies. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

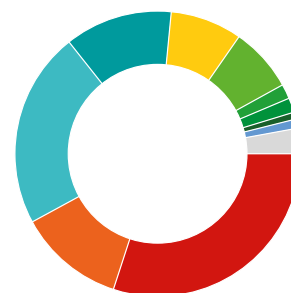
CHANCEN

- ▶ 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. Mai 2018

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

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. Mai 2018

Artemis US Extended Alpha Fund	9,6 %
Eleva Euroland Selection Fund	6,8 %
Miller Opportunity Fund	6,5 %
Wellington Strategic European Equity Portfolio	6,4 %
JOHCM European Select Values Fund	6,3 %

FONDSDATEN

zum 31. Mai 2018

ISIN	LU0115579376
Rücknahmepreis	18,19 EUR
Fondsvolumen	114,45 Mio. Euro

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™