

SAUREN GLOBAL CHAMPIONS

Daten und Fakten

JUNI 2017

Monatsbericht

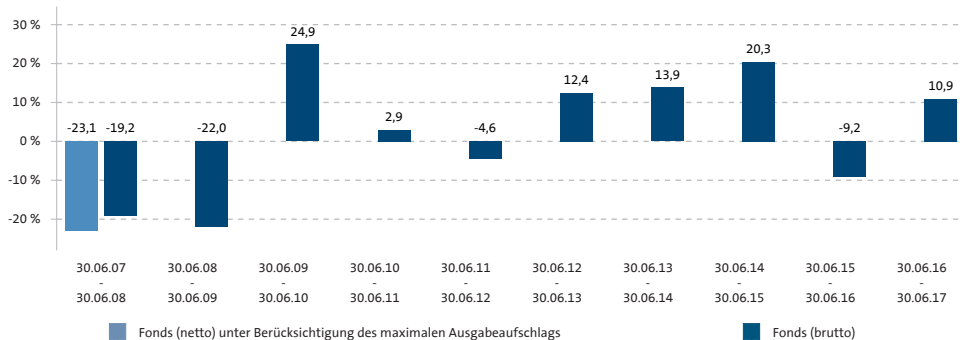
Die internationalen Aktienmärkte gaben im Juni gemessen am MSCI World Kursindex auf Euro-Basis um 1,2 % nach. Aktien wertorientierter Unternehmen (MSCI World Value Kursindex -0,4 % auf Euro-Basis) konnten sich in diesem Monat allgemein besser halten als Aktien wachstumsorientierter Unternehmen (MSCI World Growth Kursindex -2,2 % auf Euro-Basis). Die Aktienmärkte der Schwellenländer verloren gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis 0,9 %. Der Sauren Global Champions verzeichnete im Juni eine Wertminderung in Höhe von 1,7 %. Das erste Halbjahr 2017 schloss der Sauren Global Champions mit einem Wertzuwachs in Höhe von 1,9 % ab, womit er den Weltaktienindex um 0,7 Prozentpunkte übertreffen konnte.

Im Juni schnitten sechs der neun klassischen Aktienfonds des Portfolios schlechter als der Weltaktienindex ab. Lediglich ein Fonds konnte ein positives

Ergebnis erzielen. Das Wertentwicklungsspektrum lag zwischen einer Wertminderung in Höhe von 3,6 % im Fall des von Crispin Odey verwalteten Odey Allegra International Fund und einer Wertsteigerung in Höhe von 0,7 % im Fall des von David Dalgas verantworteten AB Global Core Equity Portfolio.

Unter den am höchsten gewichteten Positionen gab der von James Hanbury verwaltete Odey Allegra Developed Markets Fund um 1,5 % nach. Der von Jacob de Tusch-Lec verwaltete Artemis Global Equity Income Fund verzeichnete einen Wertrückgang in Höhe von 1,9 % und der von Michael Boyd verantwortete GuardCap Global Equity Fund verlor 2,1 %. Dagegen konnte sich der von John Boselli verwaltete Wellington Global Quality Growth Portfolio mit einer leichten Wertminderung in Höhe von 0,2 % gut behaupten.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A



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 Bruttowertentwicklungsanlagen (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.

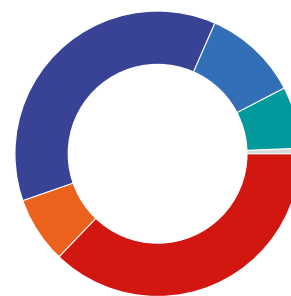
CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der globalen Aktienmärkte
- ▶ Erzielung eines Mehrwerts gegenüber der Entwicklung der globalen Aktienmärkte durch gezielte Auswahl erfolversprechender Globalfondsmanger
- ▶ 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 Global wertorientiert/fundamental	37,2 %
Aktienfonds Global wertorientiert/quantitativ	7,5 %
Aktienfonds Global pragmatisch/fundamental	36,9 %
Aktienfonds Global Long/Short	10,8 %
Globalfonds	7,0 %
Liquidität	0,6 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 30. Juni 2017

Odey Allegra Developed Markets Fund	11,1 %
GuardCap Global Equity Fund	10,8 %
Wellington Global Quality Growth Portfolio	10,6 %
Artemis Global Equity Income Fund	10,3 %
JO Hambro Global Opportunities Fund	7,9 %

FONDSDATEN

zum 30. Juni 2017

ISIN ¹	LU0123374935
Rücknahmepreis ¹	18,00 EUR
Fondsvolumen	32,83 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™

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER