

SAUREN ZIELVERMÖGEN 2040 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 Märkte des Euro-Raums gaben gemessen am EuroStoxx 50 Kursindex um 0,8 % nach. Die Rentenmärkte waren im August von einem Rückgang des Zinsniveaus und damit einhergehenden Kursgewinnen geprägt. In Deutschland fiel die Umlaufrendite im Monatsultimovergleich von 0,30 % auf 0,13 % und der REX Performanceindex legte um 0,8 % zu. Der Sauren Zielvermögen 2040 verzeichnete im August eine Wertminderung in Höhe von 0,6 %.

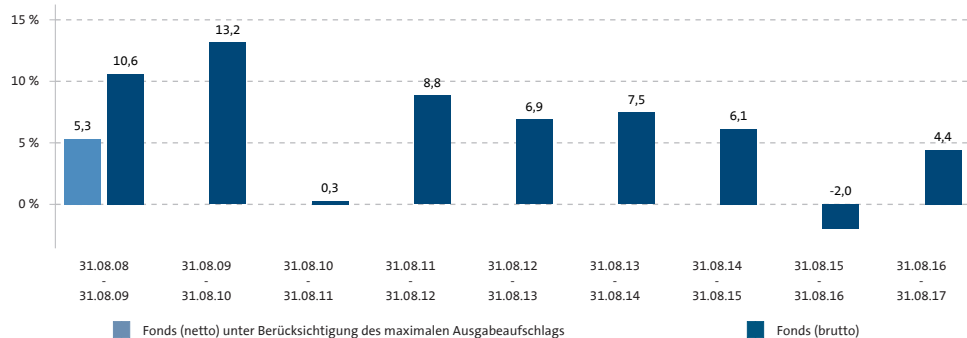
Im Bereich der Aktienfonds verbuchten die Europa-Fonds in der Mehrzahl Wertrückgänge. Den deutlichsten Verlust in Höhe von 1,9 % verzeichnete der von Olgerd Eichler verwaltete MainFirst Top European Ideas Fund. Dagegen erfreuten der von Oliver Kelton verantwortete Odey European Focus Fund mit einem Wertzuwachs in Höhe von 1,0 % und der von Nicolas Walewski verwaltete Alken Small Cap Europe Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 1,6 %. Der im letzten Monat in das Portfolio integrierte USA-Fonds sowie der Japan-Fonds lieferten im August ebenfalls positive Ergebnisse. Bei den global ausgerichteten Aktienfonds gab der von Jacob de Tusch-Lec verwaltete Artemis Global Equity Income Fund um 1,0 % nach, während der von John Boselli verwaltete Wellington Global Quality Growth Portfolio um 0,3 % zu legte. Die Goldminenfonds erzielten im August deutliche

Wertzuwächse in Höhe von 4,5 % bzw. 6,7 %. Unter den flexiblen Rentenfonds des Portfolios gab der von Peter E. Huber verwaltete StarCapital Argos um 0,2 % nach, wobei der Fonds auch unter Verlusten von Fremdwährungspositionen litt.

Im Segment der aktienorientierten Absolute-Return-Fonds gab der von Ben Wallace zusammen mit Luke Newman verwaltete Henderson Gartmore UK Absolute Return Fund um 0,5 % nach. Der von Tom Hearn, Christian Fiesser und Leo Perry verwaltete Ennismore European Smaller Companies Fund verbuchte eine Wertminderung in Höhe von 1,6 %. Der pragmatisch verwaltete global ausgerichtete Fonds erfreute mit einem Wertzuwachs in Höhe von 1,3 %. Unter den Aktienfonds mit Long/Short-Strategie legte der Odey Absolute Return Fund um beeindruckende 7,0 % zu, wobei der von James Hanbury verwaltete Fonds insbesondere von dem Anstieg seiner am höchsten gewichteten Position um rund 50 % profitierte.

Unter den Global Macro Fonds des Portfolios hatte der von Mark Dowding verantwortete BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund eine Wertminderung in Höhe von 0,3 % hinzunehmen. Dagegen legte der von Bruno Crastes und Vincent Chailley verwaltete H2O Allegro um 0,8 % zu. Der von Crispin Odey verwaltete Odey Swan Fund verzeichnete im August eine Wertsteigerung in Höhe von 1,2 %.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE A



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: 50% REX Performance Index (bis Ende 2009 30%, bis Ende 2012 35%, bis Ende 2014 40%, bis Ende 2016 45%), 25% Euro STOXX 50 Kursindex und 25% MSCI World Kursindex in Euro (bis Ende 2009 45%, bis Ende 2012 40%, bis Ende 2014 35%, bis Ende 2016 30%); Ein Kursindex berücksichtigt keine Dividendenzahlungen und sonstige Erträge bzw. Einnahmen. Jährliches Rebalancing zum 31.12.; 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.

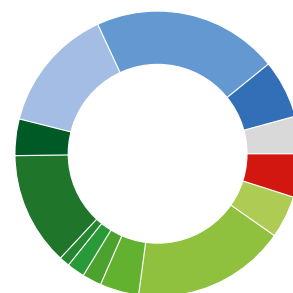
CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- ▶ Attraktive Wertentwicklung bei definiertem Rendite/Risiko-Profil im Zeitablauf
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ 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 in den Märkten für Aktien, Anleihen, Währungen oder Derivate
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer, Nebenwerte und spezifische Branchen)
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ 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

Rentenfonds (flexibel)	4,9 %
Aktienfonds Global	4,8 %
Aktienfonds Europa	17,4 %
Aktienfonds USA	4,4 %
Aktienfonds Japan	2,2 %
Aktienfonds Asien	2,0 %
Aktienfonds Goldminen	1,2 %
Aktienfonds Long/Short	12,9 %
Multi-Strategy-Fonds	4,1 %
Global Macro Fonds	14,2 %
Absolute Return Fonds (Aktien)	21,1 %
Absolute Return Fonds (Renten)	6,6 %
Liquidität	4,2 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. August 2017

Squad Growth	4,6 %
Aktienfonds USA	4,4 %
R Parus Fund	3,9 %
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	3,8 %
Gladwyne Absolute Credit	3,6 %

FONDSDATEN

zum 31. August 2017

ISIN	LU0313462318
Rücknahmepreis	16,27 EUR
Fondsvolumen	12,47 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™