

SAUREN GLOBAL GROWTH Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

SEPTEMBER 2017

Monatsbericht

Die Hauptaktienmärkte schlossen den September auf breiter Basis mit Wertzuwächsen ab. Insgesamt stieg der MSCI World Kursindex auf Euro-Basis um 2,7 % an. Die Märkte des Euro-Raums verzeichneten besonders deutliche Kursgewinne und legten gemessen am EuroStoxx 50 Kursindex um 5,1 % zu. Der US-amerikanische Aktienmarkt wies gemessen am S&P 500 Kursindex auf Euro-Basis einen Anstieg in Höhe von 2,7 % auf. Der japanische Aktienmarkt verbuchte gemessen am Nikkei 225 Kursindex auf Euro-Basis einen Zuwachs in Höhe von 2,1 %. Die Aktienmärkte der Schwellenländer schlossen den Monat gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis unverändert ab. Der Sauren Global Growth erzielte im September einen erfreulichen Wertzuwachs in Höhe von 4,2 %.

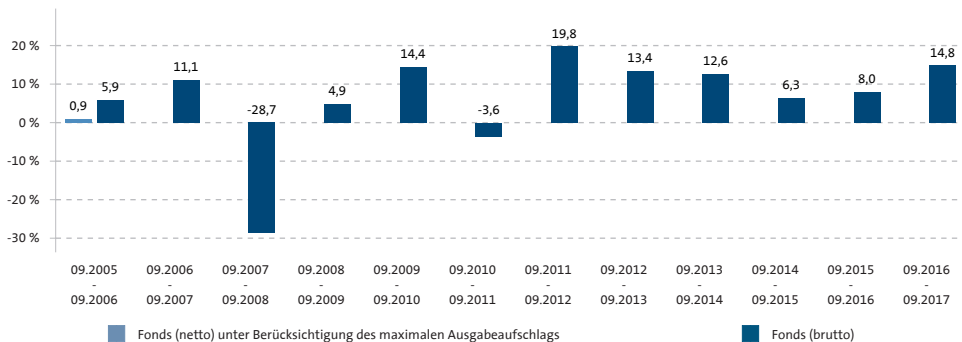
Die Europa-Fonds des Portfolios verbuchten im September Wertsteigerungen zwischen 2,0 % und 4,6 %. Den deutlichsten Wertzuwachs verzeichnete der von Eric Bendahan verwaltete Eleva European Selection Fund. Unter den auf europäische Nebenwerte ausgerichteten Fonds erzielte der von Nicolas Walewski verwaltete Alken Small Cap Europe Fund eine Wertsteigerung in Höhe von 5,8 %. Der von Stephan Hornung verwaltete Squad Growth lieferte ebenfalls einen attraktiven Wertzuwachs und legte um 4,0 % zu.

Unter den das gesamte Marktkapitalisierungsspektrum abdeckenden USA-Fonds verzeichnete der von Bill Miller verwaltete Miller Opportunity Fund eine deutliche Wertsteigerung in Höhe von 4,7 %. Dagegen blieb der von Adrian Brass verantwortete Majedie US Equity Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 2,0 % hinter der Marktentwicklung zurück. Die auf US-amerikanische Nebenwerte fokussierten Fonds legten im September zwischen 3,2 % und 5,1 % zu. Die Japan-Fonds des Portfolios erzielten Wertzuwächse zwischen 1,3 % und 4,1 %.

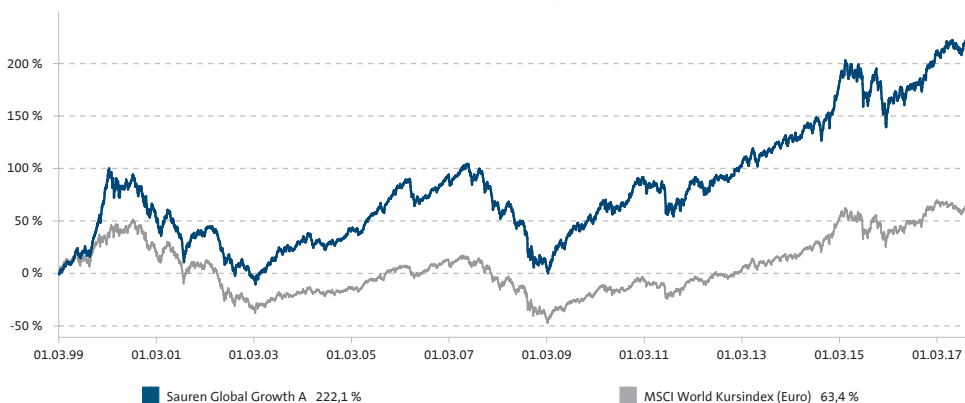
Im Bereich der Schwellenländerfonds überzeugte der von Nick Price verantwortete FAST Emerging Markets Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 2,0 %. Der Osteuropa-Fonds hatte einen Wertrückgang in Höhe von 2,7 % hinzunehmen, wohingegen die beiden Asien-Fonds um 1,2 % bzw. 2,8 % und der Lateinamerika-Fonds um 1,9 % zulegen. Der von Stefan Böttcher verwaltete Magna New Frontiers Fund schloss den Monat mit einer Wertsteigerung in Höhe von 2,2 % ab.

Die Branchenfonds des Portfolios entwickelten sich im September sehr unterschiedlich. Während die beiden Goldminenwertefonds um 2,4 % bzw. 5,9 % nachgaben, legte der schwerpunktmäßig in kleinere Biotechnologiewerte investierende Fonds um 7,5 % zu.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A (30.09. - 30.09.)



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. September 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.

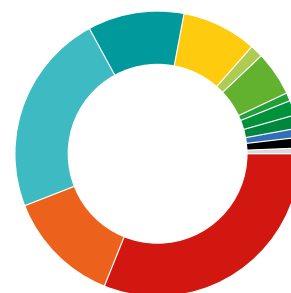
CHANCEN

- ▶ 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. September 2017

Aktienfonds Europa	31,1 %
Aktienfonds Europa Nebenwerte	13,0 %
Aktienfonds USA	23,0 %
Aktienfonds USA Nebenwerte	10,9 %
Aktienfonds Japan	8,5 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	1,5 %
Aktienfonds Asien	5,1 %
Aktienfonds Osteuropa	0,9 %
Aktienfonds Lateinamerika	1,7 %
Aktienfonds Frontier Markets	1,5 %
Aktienfonds Biotechnologie	1,0 %
Aktienfonds Goldminen	1,2 %
Liquidität	0,6 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 30. September 2017

Aktienfonds USA	9,3 %
Eleva European Selection Fund	6,3 %
Odey European Focus Fund	6,1 %
Miller Opportunity Fund	5,1 %
Alken Small Cap Europe	5,0 %

FONDSDATEN

zum 30. September 2017

ISIN ¹	LU0095335757
Rücknahmepreis ¹	32,21 EUR
Fondsvolumen	210,84 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™