

# 20 Jahre Sauren Global Growth



FUND  
AWARD  
2019



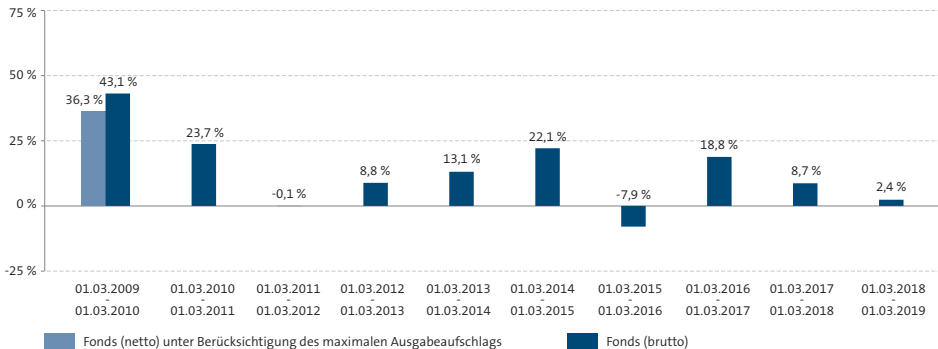
1. Platz  
Sauren Global Growth A  
Kategorie Dachfonds/Aktienfonds  
Zeitraum 10 Jahre

## ANLAGEPROFIL

Der Sauren Global Growth ist ein aktienorientierter vermögensverwaltender Dachfonds zur Abdeckung der globalen Aktienmärkte für Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont. Das breit diversifizierte Portfolio hat eine weltweite Ausrichtung und ist überwiegend in Regionen- und Länderaktienfonds investiert. Ausführliche Informationen zu den Anlagemöglichkeiten können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die Fondsauswahl erfolgt nach der bewährten personenbezogenen Anlagephilosophie des Hauses Sauren mit Fokus auf den Fähigkeiten der Fondsmanager unter Berücksichtigung der Volumen-Rahmenbedingungen.

## JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG SEIT 01.03.2009 – ANTEILKLASSE A (EURO)



## WERTENTWICKLUNG IM VERGLEICH ZU EINEM PASSIVEN INDEXFONDS



### Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

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 der Anteilklasse A 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 Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein. Der Vanguard Global Stock Index Fund Investor USD (ISIN: IE00B03HD084) ist ein Indexfonds auf den MSCI World Index. Zum Zwecke der Vergleichbarkeit mit der EUR Anteilklasse des Sauren Global Growth A wurde die vorgenannte USD-Anteilklasse des Vanguard Global Stock Index Fund Investor in EUR umgerechnet. Der Fonds wird als Vergleichsmaßstab für eine passive Anlage in globalen Aktien herangezogen, stellt jedoch keine Benchmark des Sauren Global Growth gemäß Verkaufsprospekt dar. Weder die Unternehmen der Sauren Financial Group® noch ein Index-Drittanbieter oder ein anderer Datenanbieter geben ausdrückliche oder implizite Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Anzeige von Performances und der hierin enthaltenen Daten. Quelle: Sauren Fonds-Research AG, Stand: 01.03.2019

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## FONDSDATEN – ANTEILKLASSE A

Auflagedatum:	01.03.1999
WKN:	989614
ISIN:	LU0095335757
Fondsvolumen zum 01.03.2019 <sup>1</sup> :	219,41 Mio. Euro
Ausgabeaufschlag:	5 %
Fondsmanagementvergütung:	0,75 % p. a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,45 % p. a.
Verwaltungsvergütung <sup>2</sup> :	bis zu 0,09 % p. a.
Performance Fee:	keine
Teilfreistellung für deutsche Privatanleger:	30 % (Mindestkapitalbeteiligungsquote <sup>3</sup> des Fonds: 51 %)

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 01.03.2019

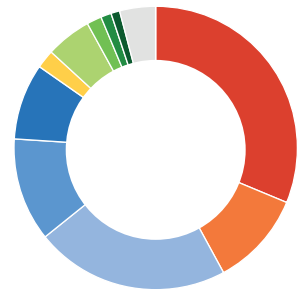
Bestandspflegeprovisionen der Zielfonds fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu.

1 Die Angabe zum Fondsvolumen bezieht sich auf die Summe aller Anteilklassen des Fonds.

2 Aus der Vergütung werden die Leistungen der Verwaltungsgesellschaft, der Zentralverwaltungsstelle sowie der Verwahrstelle beglichen.

3 Die Mindestkapitalbeteiligungsquote ist für die steuerliche Eingruppierung des Fonds im Rahmen der Teilfreistellung von Bedeutung und lässt keine unmittelbaren Rückschlüsse zur Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung zu. Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

## PORTFOLIOSTRUKTUR zum 01.03.2019 (Farbzuordnung siehe Rückseite)



## CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der globalen Aktienmärkte
- ▶ Erzielung eines Mehrwerts gegenüber der Entwicklung der globalen Aktienmärkte durch gezielte Auswahl erfolgversprechender Fondsmanager
- ▶ Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

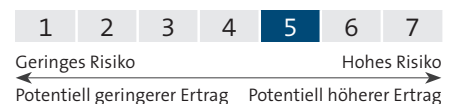
## RISIKEN

- ▶ 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. Dort finden sich auch Informationen zu den weiteren Anteilklassen B, D und H.

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

(i. S. der Wesentl. Anlegerinformationen)<sup>4</sup>



## RISIKOKLASSE

(Einschätzung der Vertriebsstelle)<sup>5</sup>



4 Beim Risiko- und Ertragsprofil handelt es sich um eine auf Basis von Volatilitäten ermittelte Kennzahl (siehe Wesentliche Anlegerinformationen/ KIID). Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. 1 steht für geringes Risiko bzw. einen potentiell geringeren Ertrag und 7 für hohes Risiko bzw. einen potentiell höheren Ertrag.

5 Die Risikoklasseneinschätzung der Vertriebsstelle ist nicht gleichbedeutend mit dem Risikoprofil des Verkaufsprospektes und dem Risiko- und Ertragsprofil der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und erfolgt aus Sicht eines Investors, dessen Heimatwährung derjenige der Anteilklasse entspricht. 1 steht für geringes und 7 für hohes Risiko.

# 20 Jahre Sauren Global Growth

## PORTFOLIOAUFSTELLUNG zum 01.03.2019

FONDS	IM PORTFOLIO		FONDSMANAGER	ANTEIL
	< 1 Jahr	> 5 Jahre		
<b>Aktienfonds Europa</b>				31,3 %
Odey European Focus Fund			Oliver Kelton	5,7 %
Eleva Euroland Selection Fund			Eric Bendahan	5,7 %
Comgest Growth Europe Opportunities			Franz Weis	3,7%
JOHCM European Select Values Fund			Robrecht Wouters	3,6 %
MainFirst Top European Ideas Fund		○	Olgerd Eichler	3,3%
IVI European Fund		○	Adriaan de Mol van Otterloo & Julian Gould	2,9%
Wellington Strategic European Equity Portfolio		○	Dirk Enderlein	2,7 %
JOHCM UK Growth Fund	○		Mark Costar	2,2%
MainFirst Germany Fund			Olgerd Eichler	1,5 %
<b>Aktienfonds Europa Nebenwerte</b>				10,8 %
Squad Growth		○	Stephan Hornung	4,0 %
Alken Small Cap Europe		○	Nicolas Walewski	3,8 %
Ennismore European Smaller Companies Fund		○	Tom Hearn, Christian Fiesser & Leo Perry	3,0 %
<b>Aktienfonds USA</b>				22,2 %
Artemis US Extended Alpha Fund			Stephen Moore	8,2 %
Artemis US Select Fund	○		Cormac Weldon	4,9 %
Miller Opportunity Fund			Bill Miller & Samantha McLemore	4,9 %
AB Select US Equity Portfolio	○		Kurt Feuerman	4,2 %
<b>Aktienfonds USA Nebenwerte</b>				11,8 %
Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund			Jeff James	4,6 %
Artemis US Smaller Companies Fund			Cormac Weldon	4,5 %
Brown Advisory U.S. Small-Cap Blend Fund			Christopher Berrier & David Schuster	2,7 %
<b>Aktienfonds Japan</b>				8,7 %
First State Japan Equity Fund			Sophia Li	4,5 %
Coupland Cardiff Japan Alpha Fund			Jonathan Dobson	4,2 %
<b>Aktienfonds Schwellenländer Global</b>				2,1 %
RWC Global Emerging Markets Fund	○		John Malloy	2,1 %
<b>Aktienfonds Asien</b>				5,2 %
First State Asia Focus Fund			Martin Lau	3,4 %
CIM Dividend Income Fund			James Morton	1,8 %
<b>Aktienfonds Lateinamerika</b>				1,7 %
Stewart Investors Latin America Fund			Dominic St George	1,7 %
<b>Aktienfonds Frontier Markets</b>				1,2 %
Magna New Frontiers Fund			Stefan Böttcher	1,2 %
<b>Aktienfonds Goldminen</b>				1,0 %
BakerSteel Precious Metals Fund			David Baker & Mark BurrIDGE	1,0 %
Liquidität				4,1 %

Quelle: Sauren Fonds-Research AG; Stand: 01.03.2019

○ Für die markierten Fonds bestehen aktuell Kapazitätsbeschränkungen.

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass die obige Darstellung lediglich einen summarischen Überblick über die Zusammensetzung gibt. Rechtsverbindliche Angaben entnehmen Sie bitte ausschließlich dem Halbjahresbericht bzw. dem Jahresbericht. Bitte beachten Sie, dass die Gewichtungen der Zielfonds auf eine Nachkommastelle gerundet sind. Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Kategorisumme von der Summe der Einzelgewichtungen und die Gesamtsumme von 100% abweichen. In der vereinfachten Zusammenfassung werden unterschiedlich ausgestaltete Anteilsklassen nicht gesondert ausgewiesen.

Diese Information dient der Produktwerbung.

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](http://www.sauren.de)), erhältlich sind. Stand: 19.03.2019