

## SAUREN GLOBAL OPPORTUNITIES Daten und Fakten

Deutschlands  
FONDS-EXPERTEN –  
erfolgreich seit 1999

OKTOBER 2017

### Monatsbericht

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Oktober freundlich. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wiesen gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis einen Wertzuwachs in Höhe von 5,0 % auf. Die Hauptaktienmärkte schlossen den Monat gemessen am MSCI World Kursindex auf Euro-Basis mit einem Anstieg in Höhe von 3,3 % ab. Der Sauren Global Opportunities verzeichnete im Oktober eine Wertsteigerung in Höhe von 1,7 %.

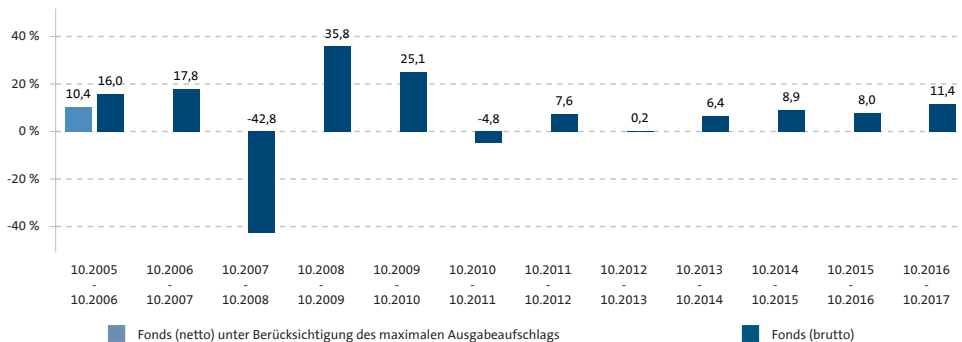
Im Bereich der Schwellenländerfonds schnitt der von Nick Price verantwortete FAST Emerging Markets Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 5,1 % etwas besser als der Markt ab. Unter den Asien-Fonds legten die beiden breit ausgerichteten Fonds um 4,7 % bzw. 5,9 % zu. Der auf asiatische Nebenwerte fokussierte Fonds erzielte ebenfalls eine deutliche Wertsteigerung und stieg um 5,3 % an. Dagegen gab der vor allem in dividendenstarke Werte investierende Fonds um 0,2 % nach. Der klassische China-Fonds legte um 7,9 % zu, während der von Lilian Co mit einer Long/Short-Strategie verwaltete LBN China+ Opportunity UCITS Fund einen Wertrückgang in Höhe von 0,9 % hinzunehmen hatte. Der Indien-Fonds verbuchte einen Wertzuwachs in Höhe von 6,2 %. Die Lateinamerika-Fonds verzeichneten im Oktober Verluste und gaben um 0,1 % bzw. 3,7 % nach. Die beiden

Osteuropa-Fonds verzeichneten Wertzuwächse in Höhe von 0,2 % bzw. 2,3 %, während der ausschließlich in russische Titel investierende Fonds um 0,7 % nachgab. Positive Ergebnisse verbuchten die beiden auf die Frontier Markets ausgerichteten Fonds, welche im Oktober um 2,4 % bzw. 3,8 % anstiegen.

Die auf europäische Nebenwerte fokussierten Aktienfonds legten im Oktober zwischen 1,3 % und 1,7 % zu, womit sie hinter der Entwicklung ihres Marktsegments zurückblieben (MSCI Europe Small Cap Kursindex +2,0 % auf Euro-Basis). Der von Tom Hearn, Christian Fiesser und Leo Perry verwaltete Ennismore European Smaller Companies Fund schloss den Monat mit einem Wertrückgang in Höhe von 0,8 % ab.

Die Branchenfonds des Portfolios lieferten insgesamt ein negatives Ergebnis. Die Goldminenwertefonds gaben um bis zu 4,8 % nach (FTSE Goldmines Kursindex -2,3 % auf Euro-Basis). Der von Dr. Michael Fischer verwaltete und schwerpunktmäßig in kleinere Biotechnologiewerte investierende Oppenheim Medical BioHealth-Trends verlor 0,8 %, womit er sich besser halten konnte als der NASDAQ Biotechnology Kursindex, welcher im Oktober auf Euro-Basis um 4,4 % nachgab.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A (31.10. - 31.10.)



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: 31. Oktober 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.

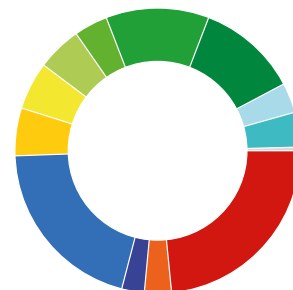
CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der globalen Aktienmärkte insbesondere durch Anlagen in ineffizienten Marktsegmenten
- ▶ Höhere Wertsteigerungschancen gegenüber dem breiten Aktienmarkt durch Ausnutzung höherer Mehrwerterzielungsmöglichkeiten in ineffizienten Marktsegmenten
- ▶ 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 der 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. Oktober 2017

Aktienfonds Europa Nebenwerte	23,4 %
Aktienfonds Japan	3,1 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	2,6 %
Aktienfonds Asien	20,4 %
Aktienfonds Osteuropa	5,4 %
Aktienfonds Lateinamerika	5,4 %
Aktienfonds Frontiers Markets	5,1 %
Aktienfonds Biotechnologie	3,8 %
Aktienfonds Goldminen	11,7 %
Aktienfonds Long/Short	11,4 %
Global Macro Fonds	3,4 %
Globalfonds	4,0 %
Liquidität	0,4 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. Oktober 2017

Squad Growth	6,7 %
First State Asia Focus Fund	6,6 %
Alken Small Cap Europe	6,3 %
Craton Capital Precious Metal Fund	4,9 %
MainFirst Germany	4,8 %

FONDSDATEN

zum 31. Oktober 2017

ISIN	LU0106280919
Rücknahmepreis	32,04 EUR
Fondsvolumen	198,13 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](http://www.sauren.de)), erhältlich sind.

Diese Information dient der Produktwerbung.

Quelle der obigen Tabellen: Sauren Fonds-Research AG  
Created by cleversoft FactsheetsLIVE™