

SAUREN GLOBAL OPPORTUNITIES Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

JUNI 2017

Monatsbericht

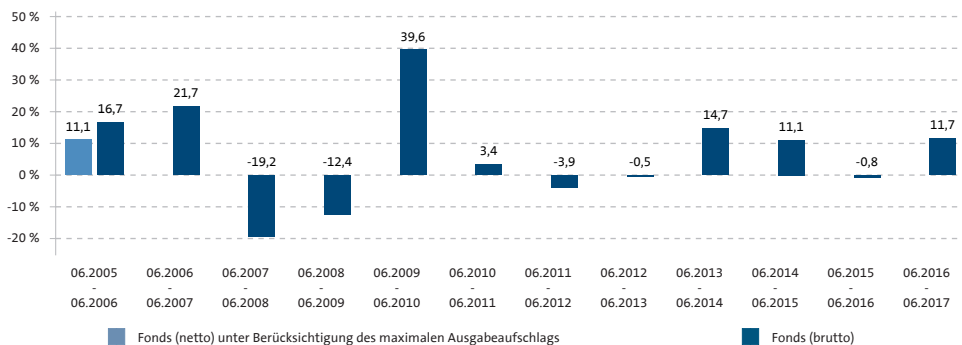
Die Aktienmärkte der Schwellenländer gaben im Juni gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis um 0,9 % nach. Die Hauptaktienmärkte verloren gemessen am MSCI World Kursindex auf Euro-Basis 1,2 %. Der Sauren Global Opportunities verzeichnete im Juni eine Wertminderung in Höhe von 0,8 %. Das erste Halbjahr 2017 schloss der Sauren Global Opportunities mit einem sehr erfreulichen Wertzuwachs in Höhe von 8,9 % ab.

Im Bereich der Schwellenländerfonds verzeichnete der von Nick Price verantwortete FAST Emerging Markets Fund einen Wertrückgang in Höhe von 1,4 %. Sehr erfreulich entwickelten sich die Asien-Fonds des Portfolios, welche in einem nachgebenden Marktumfeld um bis zu 2,7 % zulegen konnten. Lediglich der Fonds für asiatische Nebenwerte verzeichnete eine leichte Wertminderung in Höhe von 0,1 %. Die beiden Lateinamerikafonds hatten Wertrückgänge in Höhe von 0,5 % bzw. 3,5 % hinzunehmen. Die beiden Osteuropa-Fonds gaben um 0,2 % bzw. 0,7 % nach, womit sie sich deutlich besser als der Markt halten konnten (MSCI Eastern Europe Kursindex -4,4 % auf Euro-Basis). Auch die Frontier Markets waren im Juni von Kursrückgängen geprägt und die beiden hierauf ausgerichteten Aktienfonds des Portfolios verbuchten Wertminderungen in Höhe von 2,0 % bzw. 2,4 %.

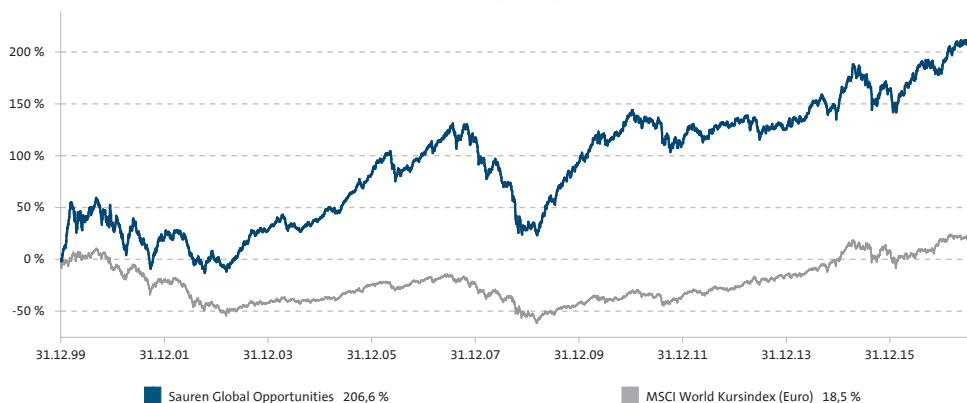
Unter den auf europäische Nebenwerte ausgerichteten Fonds behauptete sich der von Stephan Hornung verantwortete Squad Value mit einer Wertminderung in Höhe von 0,2 % am besten. Der ebenfalls von Stephan Hornung verantwortete Squad Growth gab um 1,9 % nach. Der von Nicolas Walewski verantwortete Alken Small Cap Europe Fund verbuchte einen Wertrückgang in Höhe von 2,6 %. Damit konnten sich alle Fonds besser halten als ihr Marktsegment (MSCI Europe Small Cap Kursindex -2,7 % auf Euro-Basis).

Die Goldminenfonds des Portfolios entwickelten sich im Juni unterschiedlich. Während der von Markus Bachmann verantwortete Craton Capital Precious Metal Fund um 1,5 % zulegen konnte, gab der von David Baker und Mark Burridge verwaltete BakerSteel Precious Metals Fund um 2,4 % nach. Der von Joseph Foster verantwortete Lombard Odier Funds World Gold Expertise schloss den Monat mit einer leichten Wertminderung in Höhe von 0,1 % ab. Alle Fonds entwickelten sich damit besser als der FTSE Goldmines Kursindex, welcher auf Euro-Basis um 5,2 % nachgab. Der von Dr. Michael Fischer verantwortete, schwerpunktmäßig in kleinere Biotechnologiewerte investierende Oppenheim Medical BioHealth-Trends erzielte in einem für Biotechnologiewerte freundlichen Marktumfeld einen Wertzuwachs in Höhe von 4,1 %.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A (30.06. - 30.06.)



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 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 30. Juni 2017

Aktienfonds Europa Nebenwerte	22,6 %
Aktienfonds Japan	3,0 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	2,5 %
Aktienfonds Asien	20,1 %
Aktienfonds Osteuropa	5,0 %
Aktienfonds Lateinamerika	5,2 %
Aktienfonds Frontiers Markets	5,0 %
Aktienfonds Biotechnologie	4,1 %
Aktienfonds Goldminen	11,9 %
Aktienfonds Long/Short	11,4 %
Global Macro Fonds	3,6 %
Globalfonds	4,1 %
Liquidität	1,6 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 30. Juni 2017

Squad Growth	6,6 %
First State Asia Focus Fund	6,6 %
Alken Small Cap Europe	6,4 %
BakerSteel Precious Metals Fund	4,8 %
Craton Capital Precious Metal Fund	4,7 %

FONDSDATEN

zum 30. Juni 2017

ISIN	LU0106280919
Rücknahmepreis	30,66 EUR
Fondsvolumen	188,21 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™