

SAUREN GLOBAL OPPORTUNITIES Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

MÄRZ 2018

Monatsbericht

Die weltweiten Aktienmärkte verzeichneten im März auf breiter Basis Kursverluste. Die Aktienmärkte der Schwellenländer verbuchten gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis insgesamt einen Wertrückgang in Höhe von 2,8 %. Die Hauptaktienmärkte gaben gemessen am MSCI World Kursindex auf Euro-Basis per Saldo um 3,2 % nach. Der Sauren Global Opportunities verbuchte im März eine Wertminderung in Höhe von 1,8 %. Das erste Quartal schloss der Sauren Global Opportunities mit einem Wertrückgang in Höhe von 0,8 % ab, womit er sich deutlich besser halten konnte als der Weltaktienindex, welcher 4,1 % verlor.

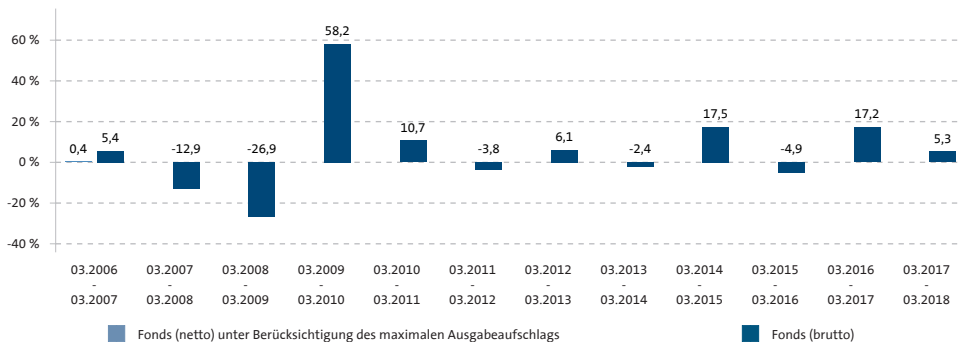
Im Bereich der Schwellenländeraktienfonds gab unter den Asien-Fonds der von Martin Lau verantwortete First State Asia Focus Fund um 1,4 % nach, während der von James Morton verwaltete CIM Dividend Income Fund um 2,3 % zulegen. Bei den Lateinamerika-Fonds verzeichnete der von Dominic St George zusammen mit Tom Prew verwaltete Stewart Investors Latin America Fund einen Wertrückgang in Höhe von 3,0 %. Dagegen überzeugte der von William Landers verwaltete BlackRock Latin American Opportunities Fund mit einem Wertzuwachs in Höhe von 0,5 %. Unter den Osteuropa-Fonds konnte der von Mehis Raud verwaltete Trigon New Europe Fund die Verluste auf 1,1 % begrenzen. Der von Aziz Unan verwaltete, schwerpunktmäßig in türkische und russische

Werte investierende Mori Ottoman Fund verzeichnete einen Wertrückgang in Höhe von 2,7 %. Sehr erfreulich entwickelte sich der von Stefan Böttcher verwaltete Magna New Frontiers Fund, welcher in einem an den Frontier Markets allgemein nachgebenden Marktumfeld um 1,1 % zulegen.

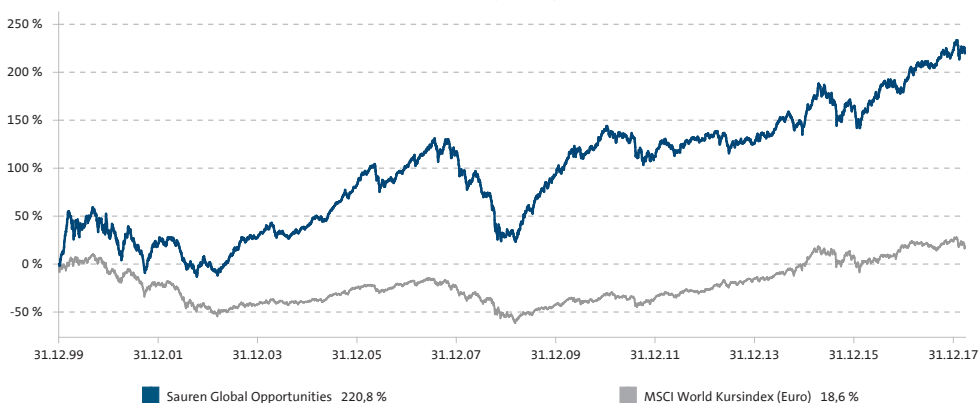
Die vornehmlich auf europäische Nebenwerte fokussierten Aktienfonds verbuchten im März Wertrückgänge zwischen 3,1 % im Fall des von Stephan Hornung verantworteten Squad Value und 4,5 % im Fall des von Nicolas Walewski verwalteten Alken Small Cap Europe Fund. Der auf US-amerikanische Unternehmen mit besonders niedriger Marktkapitalisierung ausgerichtete Aktienfonds konnte um 0,8 % zulegen. Sehr erfreulich entwickelte sich ebenfalls der von Jonathan Dobson verwaltete Coupland Cardiff Japan Alpha Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 1,5 %.

Das Wertentwicklungsspektrum der Goldminenwertefonds des Portfolios lag zwischen einem Wertrückgang in Höhe von 1,3 % und einem Wertzuwachs in Höhe von 0,6 %. Der von Dr. Michael Fischer verwaltete, schwerpunktmäßig auf kleinere Biotechnologiewerte ausgerichtete Oppenheim Medical BioHealth-Trend gab im März um 3,0 % nach.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A (31.03. - 31.03.)



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 FundsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 31. März 2018

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.

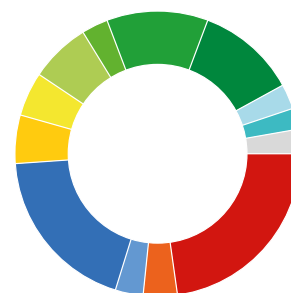
CHANCEN

- ▶ 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. März 2018

Aktienfonds Europa Nebenwerte	22,8 %
Aktienfonds USA	3,9 %
Aktienfonds Japan	3,2 %
Aktienfonds Asien	19,1 %
Aktienfonds Osteuropa	5,5 %
Aktienfonds Lateinamerika	5,0 %
Aktienfonds Frontiers Markets	6,9 %
Aktienfonds Biotechnologie	3,0 %
Aktienfonds Goldminen	11,5 %
Aktienfonds Long/Short	11,3 %
Global Macro Fonds	2,8 %
Globalfonds	2,4 %
Liquidität	2,8 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. März 2018

Squad Growth	6,8 %
First State Asia Focus Fund	6,4 %
Alken Small Cap Europe	5,4 %
BakerSteel Precious Metals Fund	4,7 %
Craton Capital Precious Metal Fund	4,5 %

FONDSDATEN

zum 31. März 2018

ISIN	LU0106280919
Rücknahmepreis	32,08 EUR
Fondsvolumen	198,21 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™

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER