

SAUREN SELECT GLOBAL GROWTH PLUS Daten und Fakten

Deutschlands
FONDS-EXPERTEN –
erfolgreich seit 1999

OKTOBER 2017

Monatsbericht

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Oktober freundlich. Der MSCI World Kursindex schloss den Monat auf Euro-Basis mit einem Anstieg in Höhe von 3,3 % ab. Die Märkte des Euro-Raums legten gemessen am EuroStoxx 50 Kursindex um 2,2 % zu. Der US-amerikanische Aktienmarkt verzeichnete gemessen am S&P 500 Kursindex auf Euro-Basis einen Zuwachs in Höhe von 3,7 %. Die deutlichsten Kursgewinne verbuchte der japanische Aktienmarkt, der gemessen am Nikkei 225 Kursindex auf Euro-Basis um 8,6 % anstieg. Nebenwerte blieben im Oktober insgesamt hinter der Entwicklung von Standardwerten zurück, konnten den Monat aber ebenfalls mit Kursgewinnen abschließen. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wiesen gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis einen Wertzuwachs in Höhe von 5,0 % auf. Der Sauren Select Global Growth Plus verzeichnete im Oktober eine Wertsteigerung in Höhe von 2,9 %.

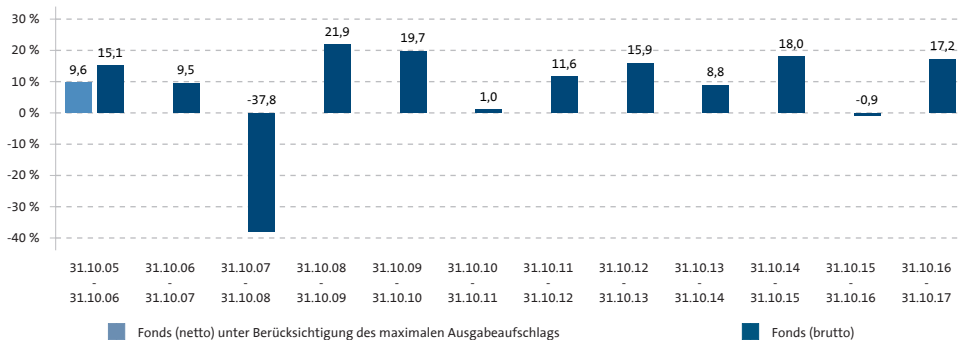
Im Segment der Europa-Fonds überzeugte vor allem der von Dirk Enderlein verantwortete Wellington Strategic European Equity Portfolio mit einem Wertzuwachs in Höhe von 2,9 %. Dagegen blieb der von Oliver Kelton verwaltete Odey European Focus Fund mit einer Wert-

steigerung in Höhe von 0,8 % hinter der Marktentwicklung zurück. Die auf europäische Nebenwerte fokussierten Aktienfonds legten im Oktober zwischen 1,2 % und 1,7 % zu.

Die das gesamte Marktkapitalisierungsspektrum abdeckenden USA-Fonds des Portfolios verbuchten Wertsteigerungen zwischen 1,7 % und 5,2 %. Die auf US-amerikanische Nebenwerte fokussierten Fonds legten um 3,4 % bzw. 4,7 % zu. Die Mehrzahl der Fonds entwickelte sich dabei besser als ihr Marktsegment. Die Japan-Fonds schlossen den Monat mit Wertzuwachsen in Höhe von 4,7 % bzw. 5,3 % ab, womit sie hinter der Marktentwicklung zurückblieben.

Im Bereich der Schwellenländerfonds erzielte der breit ausgerichtete Asien-Fonds einen Wertzuwachs in Höhe von 5,9 %, während der vor allem in dividendenstarke Werte investierende Asien-Fonds eine Wertminderung in Höhe von 0,2 % verbuchte. Der Lateinamerika-Fonds gab um 0,1 % nach. Ein positives Ergebnis verzeichnete der auf die Frontier Markets ausgerichtete Fonds, welcher im Oktober um 2,4 % zulegte.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %)



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %)



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: MSCI World Kursindex (Euro); 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 Bruttowertentwicklungsan-
gaben (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. De-
potkosten). 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 erheb-
lichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

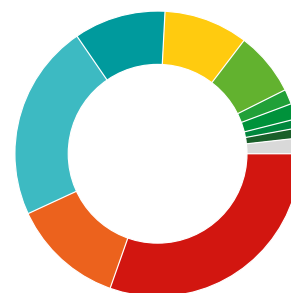
CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der globalen Aktienmärkte
- ▶ Erzielung eines Mehrwerts gegenüber der Entwicklung der globalen Aktienmärkte durch gezielte Auswahl erfolversprechender 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 31. Oktober 2017

| | |
|-------------------------------|--------|
| Aktienfonds Europa | 30,4 % |
| Aktienfonds Europa Nebenwerte | 12,7 % |
| Aktienfonds USA | 22,3 % |
| Aktienfonds USA Nebenwerte | 10,4 % |
| Aktienfonds Japan | 9,5 % |
| Aktienfonds Asien | 7,2 % |
| Aktienfonds Lateinamerika | 1,7 % |
| Aktienfonds Frontier Markets | 1,8 % |
| Aktienfonds Biotechnologie | 1,0 % |
| Aktienfonds Goldminen | 1,1 % |
| Liquidität | 1,8 % |

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. Oktober 2017

| | |
|--|-------|
| Aktienfonds USA | 9,7 % |
| Aktienfonds Europa | 7,0 % |
| Miller Opportunity Fund | 6,4 % |
| Odey European Focus Fund | 6,4 % |
| Wellington Strategic European Equity Portfolio | 6,3 % |

FONDSDATEN

zum 31. Oktober 2017

| | |
|----------------|-----------------|
| ISIN | LU0115579376 |
| Rücknahmepreis | 17,27 EUR |
| Fondsvolumen | 79,17 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 Verwaltungsvertrag / 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™