

SAUREN GLOBAL STABLE GROWTH 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. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wiesen gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis einen Wertzuwachs in Höhe von 5,0 % auf. An den Rentenmärkten veränderte sich das Zinsniveau nur wenig. Der REX Performanceindex stieg um 0,3 % an. Der Sauren Global Stable Growth verzeichnete im Oktober eine Wertsteigerung in Höhe von 2,0 %.

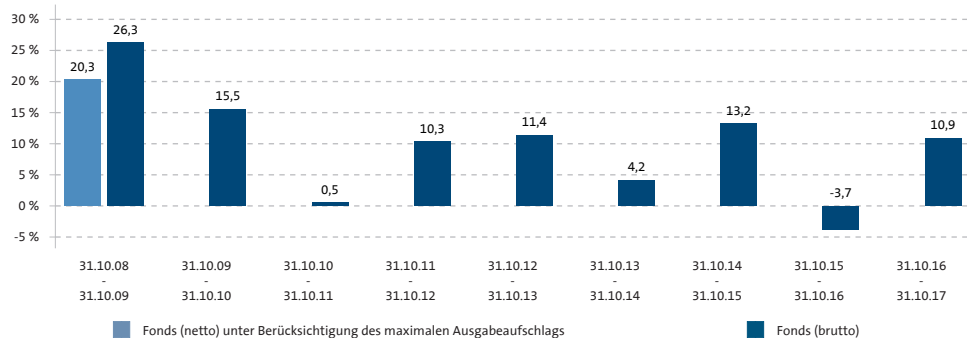
Im Bereich der Aktienfonds beeindruckte unter den Europa-Fonds der von Franz Weis verwaltete Comgest Growth Europe Opportunities mit einer Wertsteigerung in Höhe von 4,1 %. Dagegen legte der von Oliver Kelton verwaltete Odey European Focus Fund lediglich um 0,8 % zu. Die USA-Fonds erzielten Wertsteigerungen in Höhe von 1,7 % bzw. 4,3 %. Die Japan-Fonds stiegen um 4,7 % bzw. 5,3 % an und

der Asien-Fonds legte um 5,9 % zu. Unter den global ausgerichteten Aktienfonds blieb der von James Hanbury verwaltete Odey Allegra Developed Markets Fund mit einem Wertzuwachs in Höhe von 1,9 % hinter der Marktentwicklung zurück, während der von John Boselli verwaltete Wellington Global Quality Growth Portfolio mit einem Wertzuwachs in Höhe von 5,0 % überzeugte.

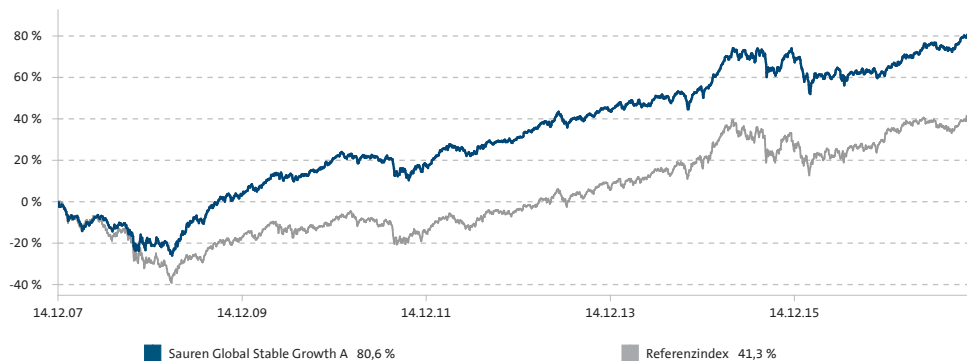
Das Wertentwicklungsspektrum der aktienorientierten Absolute-Return-Fonds lag im Oktober zwischen einem Wertrückgang in Höhe von 3,4 % und einer Wertsteigerung in Höhe von 4,2 %. Die flexiblen Rentenfonds des Portfolios verbuchten Wertsteigerungen von bis zu 0,3 %.

Unter den Global Macro Fonds des Portfolios gaben der von George Papamarkakis verantwortete North MaxQ Macro UCITS Fund um 1,0 % und der von Adrian Owens verwaltete GAM Star Global Rates um 1,5 % nach. Der von Crispin Odey verwaltete Odey Swan Fund schloss den Monat mit einer Wertsteigerung in Höhe von 1,5 % ab. Der von Mark Dowding verantwortete BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund erzielte einen Wertzuwachs in Höhe von 0,6 % und der von Bruno Crastes und Vincent Chailley verwaltete H2O Allegro legte um 6,3 % zu.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE A



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE A



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: 50 % MSCI World Kursindex in Euro, 25 % Euro STOXX 50 Kursindex und 25 % REX Performance Index; Ein Kursindex berücksichtigt keine Dividendenzahlungen und sonstige Erträge bzw. Einnahmen. Jährliches Rebalancing zum 31.12.; 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 Bruttowertentwicklungsanlagen (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.

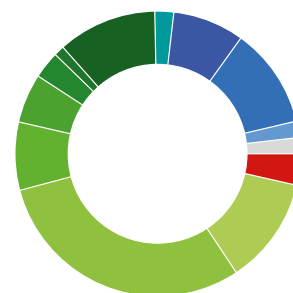
CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen mit Schwerpunkt in den globalen Aktienmärkten
- ▶ Attraktive Wertentwicklung bei einem gegenüber dem Aktienmarkt reduzierten Risiko
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ 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 in den Märkten für Aktien, Anleihen, Währungen oder Derivate
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer, Nebenwerte und spezifische Branchen)
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ 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

Rentenfonds (flexibel)	3,6 %
Aktienfonds Global	12,1 %
Aktienfonds Europa	30,2 %
Aktienfonds USA	7,7 %
Aktienfonds Japan	5,6 %
Aktienfonds Asien	3,1 %
Aktienfonds Goldminen	1,2 %
Aktienfonds Long/Short	11,3 %
Globalfonds	2,1 %
Global Macro Fonds	8,1 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	11,4 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	1,9 %
Liquidität	1,8 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 31. Oktober 2017

Aktienfonds USA	5,3 %
Aktienfonds Europa	5,0 %
Odey European Focus Fund	5,0 %
Squad Growth	4,6 %
Wellington Global Quality Growth Portfolio	4,6 %

FONDSDATEN

zum 31. Oktober 2017

ISIN ¹	LU0136335097
Rücknahmepreis ¹	25,47 EUR
Fondsvolumen	94,01 Mio. Euro
¹ Anteilklasse A	

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