

SAUREN EMERGING MARKETS BALANCED

Daten und Fakten

APRIL 2017

Monatsbericht

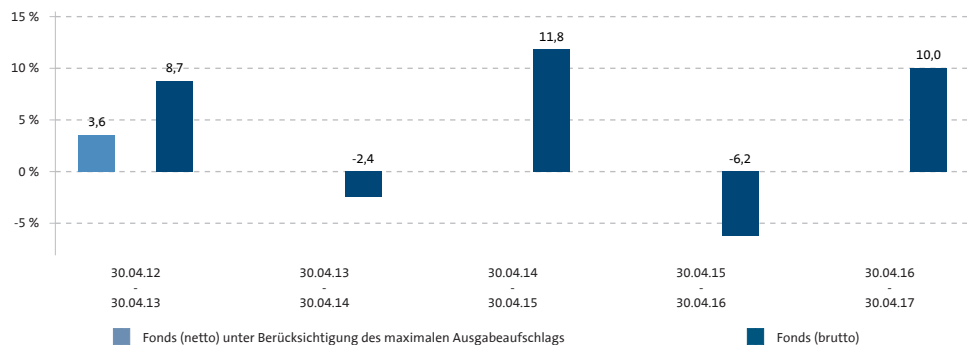
Die Aktienmärkte der Schwellenländer legten im April gemessen am MSCI Emerging Markets Kursindex auf Euro-Basis um 0,2 % zu. Die asiatischen Märkte verzeichneten gemessen am MSCI EM Asia Kursindex ebenso wie die osteuropäischen Märkte gemessen am MSCI Eastern Europe Kursindex einen Zuwachs in Höhe von 0,3 % auf Euro-Basis. Dagegen gaben die lateinamerikanischen Märkte gemessen am MSCI Latin America Kursindex auf Euro-Basis um 2,2 % nach. Die Rentenmärkte der Schwellenländer entwickelten sich im April freundlich. Der auf Euro-Basis abgesicherte JPMorgan Emerging Markets Bond Index stieg um 1,3 % an. Der Sauren Emerging Markets Balanced erzielte im April eine Wertsteigerung in Höhe von 0,9 %.

Im Bereich der Schwellenländeraktienfonds erfreute der von Nick Price verantwortete FAST Emerging Markets Fund mit einem Wertzuwachs in Höhe von 1,9 %. Die beiden Osteuropafonds verbuchten ebenfalls Wertsteigerungen und legten um 2,8 % bzw. 2,9 % zu. Das Wertentwicklungsspektrum der Asienfonds lag im April zwischen einer Wertminderung in Höhe von 0,2 % und einem Wertzuwachs in Höhe von 0,5 %. Die Lateinamerikafonds gaben um 0,9 % bzw. 1,1 % nach. Der auf die Frontier Markets ausgerichtete Aktienfonds verzeichnete einen Wertzuwachs in Höhe von 0,5 %, während der MSCI Frontier Markets Kursindex auf Euro-Basis um 1,1 % nachgab.

Im Segment der Rentenfonds überzeugte der von Jean-Jacques Durand verwaltete Edmond de Rothschild Emerging Bonds mit einer Wertsteigerung in Höhe von 2,0 %. Der federführend von Denise Simon verantwortete Lazard Emerging Markets Bond Fund schnitt ebenfalls besser als der Markt ab und legte um 1,6 % zu. Die beiden auf Unternehmensanleihen ausgerichteten Fonds des Portfolios verbuchten Wertzuwächse in Höhe von 0,6 % bzw. 1,1 %.

Der von Lilian Co mit einer Long/Short-Strategie verwaltete LBN China+ Opportunity UCITS Fund beeindruckte im April mit einem Wertzuwachs in Höhe von 4,6 %, womit der Fonds erneut deutlich besser als der chinesische Markt (MSCI China Kursindex +0,8 % auf Euro-Basis) abschnitt. Im Bereich der Absolute-Return-Rentenfonds legte der von Julian Dwek und Jim Valone verwaltete Wellington Emerging and Sovereign Opportunities Portfolio um 0,3 % zu, während der von Paul McNamara verantwortete GAM Star Emerging Market Rates um 0,2 % nachgab. Sehr überzeugend entwickelte sich wiederum der von Stefan Böttcher verwaltete Oaks Emerging & Frontier Opportunities Fund, welcher im April eine Wertsteigerung in Höhe von 3,1 % erzielte.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (in %) - ANTEILKLASSE D



WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (in %) - ANTEILKLASSE D



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Referenzindex: 40 % MSCI Emerging Markets Kursindex in Euro, 40 % JPMorgan EMBIG Diversified Hedged in Euro und 20 % HFRX Global Hedge Fund EUR Index; Ein Kursindex berücksichtigt keine Dividendenzahlungen und sonstige Erträge bzw. Einnahmen. Jährliches Rebalancing zum 31.12.; Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. April 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.

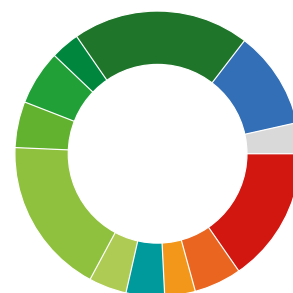
CHANCEN

- ▶ Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen der Aktien- und Anleihenmärkte der Schwellenländer
- ▶ Höhere Mehrwerterzielungschancen in den ineffizienteren Märkten der Schwellenländer
- ▶ 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 insbesondere der Schwellenländer (bspw. politische Risiken, Inflationsrisiken)
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer sowie in Wertpapiere mit geringerer Liquidität)
- ▶ 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 30. April 2017

Rentenfonds Schwellenländer	15,4 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen Schwellenländer	5,4 %
Rentenfonds Schwellenländer Lokalwährung	3,5 %
Globalfonds	4,4 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	4,3 %
Aktienfonds Asien	17,8 %
Aktienfonds Osteuropa	5,2 %
Aktienfonds Lateinamerika	6,2 %
Aktienfonds Frontier Markets	3,3 %
Aktienfonds Schwellenländer Long/Short	20,0 %
Absolute-Return-Fonds (Renten Schwellenländer)	11,1 %
Liquidität	3,5 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen.

TOP POSITIONEN

zum 30. April 2017

Lazard Emerging Markets Bond Fund	9,7 %
Oaks Emerging and Frontier Opportunities Fund	6,9 %
LBN China+ Opportunity UCITS Fund	6,6 %
Lyxor / Capricorn GEM Strategy Fund	6,5 %
GAM Star Emerging Market Rates	5,9 %

FONDSDATEN

zum 30. April 2017

ISIN ¹	LU0580224037
Rücknahmepreis ¹	11,90 EUR
Fondsvolumen	23,88 Mio. Euro

¹ Anteilklasse D

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™