

## Sauren Global Growth A - 30.04.2026

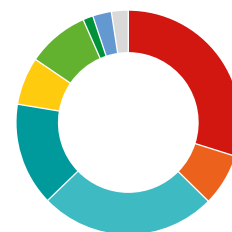
### Marketing-Information - Monatsbericht

#### April 2026

Signale der Entspannung bzw. eine ausbleibende weitere Eskalation im Iran-Konflikt führten im April – trotz der nach wie vor bestehenden Sperrung der Straße von Hormus – zu einem vornehmlich freundlichen Marktumfeld. Die weltweiten Aktienmärkte verzeichneten deutliche Kurssteigerungen. Auf regionaler Ebene legten die Kurse in Japan sowie in Asien am stärksten zu, gefolgt vom US-amerikanischen Markt und den europäischen Märkten. In allen Regionen stiegen Aktien wachstumsstarker Unternehmen besonders deutlich an. Nebenwerte entwickelten sich vergleichbar zu Standardwerten. Der Sauren Global Growth A verbuchte im April eine Wertsteigerung in Höhe von 6,7 %.

Unter den Europa-Fonds wies der von Maximilian-Benedikt Köhn und René Kerkhoff verwaltete K&K Wachstum & Innovation mit 9,6 % die höchste Wertsteigerung auf. Gleich drei USA-Fonds erzielten einen Wertzuwachs von mehr als zehn Prozent. In der Region Japan/Asien verdienen der von Richard Kaye zusammen mit Chantana Ward verantwortete Comgest Growth Japan mit einer Wertsteigerung in Höhe von 12,3 % sowie der von Jorry Nøddekær verwaltete Polar Asian Stars Fund mit einem Wertzuwachs in Höhe von 14,9 % besondere Erwähnung. Nach einer herausragenden Entwicklung im Vormonat wies der von Oliver Kelton verwaltete Ardtur European Focus Fund, mit einem Zuwachs in Höhe von 1,3% im April, diesmal den geringsten Wertanstieg unter den regionalen Aktienfonds auf. Der Fonds litt in diesem Monat unter der hohen Gewichtung in Energiewerten, die im April zu den wenigen Segmenten mit Verlust gehörten.

Wir nahmen im April einen weiteren Fonds für europäische Nebenwerte in das Portfolio auf. Der Fonds wird von einem erfahrenen Fondsmanager auf Basis fundamentaler Einzeltitelauswahl verwaltet. Der Fonds ist grundsätzlich breit diversifiziert, wobei die am attraktivsten erscheinenden Anlageideen durchaus höhere Gewichtungen einnehmen können. Der Fondsmanager konnte uns in den Gesprächen mit ihm von seinen Fähigkeiten überzeugen und wir denken, das Segment der europäischen Nebenwerte um eine attraktive Anlageidee bereichert zu haben. Darüber hinaus integrierten wir einen global ausgerichteten Schwellenländeraktienfonds in das Portfolio.



#### Portfoliostruktur

zum 30. April 2026

Aktienfonds Europa	29,9 %
Aktienfonds Europa Nebenwerte	7,5 %
Aktienfonds USA	25,4 %
Aktienfonds USA Nebenwerte	14,8 %
Aktienfonds Japan	6,9 %
Aktienfonds Asien	8,9 %
Aktienfonds Frontier Markets	1,5 %
Aktienfonds Rohstoff-/Goldminen	2,7 %
Liquidität	2,4 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen. Die Assetallokation kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

#### Top-Positionen

zum 30. April 2026

Perspective American Extended Alpha UCITS Fund	8,8 %
Wellington Strategic European Equity Fund	7,8 %
Ardtur European Focus Fund	6,6 %
Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund	6,0 %
AB Select US Equity Portfolio	5,9 %

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

#### Fondsdaten

zum 30. April 2026

ISIN	LU0095335757
Rücknahmepreis	65,29 Euro
Fondsvolumen	504,82 Mio. Euro

Die Aufteilung kann variieren.

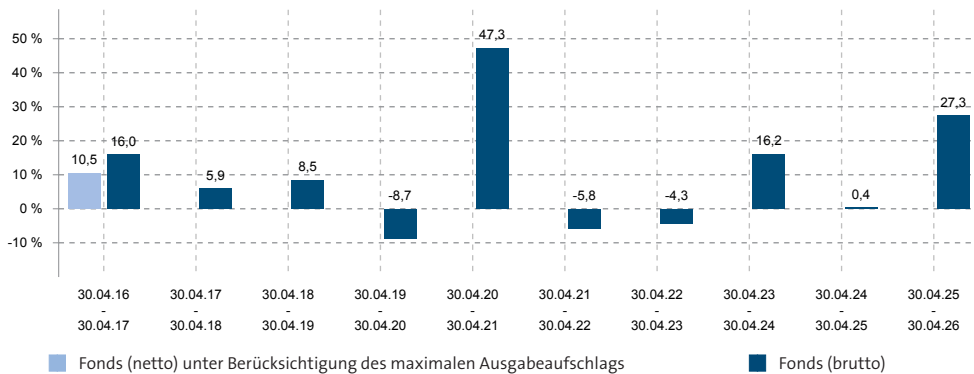
Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

**WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –  
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER**

# Sauren Global Growth - 30.04.2026

Marketing-Information - Monatsbericht

## Jährliche Wertentwicklung (in %) – Anteilklasse A



## Wertentwicklung seit Auflage (in %) – Anteilklasse A



## Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 30. April 2026

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 / der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Die Darstellung zeigt bis 31.12.2021 die unter gleichen Anlagebedingungen erzielte Wertentwicklung einer im Jahr 1999 aufgelegten Anteilklasse eines zuvor in einer anderen Rechtsform bestehenden Fonds. Dieser Fonds wurde seinerzeit (im Jahr 2014) an die europäischen Vorgaben für den Fondsbereich angepasst. Es handelt sich seitdem um einen richtlinienkonformen Fonds (sog. OGAW-Fonds).

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 erfolgversprechender Fondsmanager
- ▶ Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfolio-positionen

## 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 den Aktienmärkten
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund Investition in Schwellenländer, Nebenwerte und spezifische Branchen)
- ▶ Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes
- ▶ 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.

## SAUREN FONDS-SERVICE AG

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln

Postfach 10 28 54 | 50468 Köln

www.sauren.de

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –  
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER

Diese Informationen richten sich ausschließlich an Vertriebspartner und dürfen Kleinanlegern, potenziellen Kleinanlegern und professionellen Kunden nicht zur Kenntnis gebracht werden.

# Sauren Global Growth - 30.04.2026

## Marketing-Information - Monatsbericht

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, die jedem Anleger vor dem Kauf zur Verfügung gestellt werden müssen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und 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 das Basisinformationsblatt, der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen bzw. dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Vertriebsstelle Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch [www.sauren.de](http://www.sauren.de)) und bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch <https://www.ipconcept.com/ipc/de/fondsueberblick.html>) erhältlich sind. Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar.

Die steuerliche Behandlung ist von den individuellen Verhältnissen jedes einzelnen Anlegers abhängig. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, nötigenfalls unter Einbezug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Diese Marketing-Information wendet sich ausschließlich an Interessenten in den Ländern, in denen die genannten Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG.

### SAUREN FONDS-SERVICE AG

Im MediaPark 8 (KölnTurm) | 50670 Köln

Postfach 10 28 54 | 50468 Köln

[www.sauren.de](http://www.sauren.de)

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –  
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER

Diese Informationen richten sich ausschließlich an Vertriebspartner und dürfen Kleinanlegern, potenziellen Kleinanlegern und professionellen Kunden nicht zur Kenntnis gebracht werden.