

## Sauren Global Growth A - 31.05.2026

### Marketing-Information - Monatsbericht

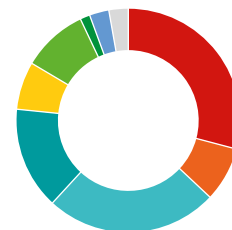
#### Mai 2026

Der Mai war von einem insgesamt freundlichen Marktumfeld geprägt. Im Iran-Konflikt überwogen Signale der Entspannung, wenngleich insbesondere eine Lösung hinsichtlich der Straße von Hormus weiter ungewiss ist. Die Aktienmärkte legten auf breiter Basis zu. Die höchsten Kursgewinne wiesen der US-amerikanische Aktienmarkt sowie der japanische Aktienmarkt auf. Die Märkte in Europa blieben etwas zurück, schlossen den Monat jedoch gleichwohl mit deutlichen Zuwächsen ab. Auf Unternehmensebene dominierten Technologiewerte – auch getrieben durch starke Quartalszahlen. Der Sauren Global Growth A erzielte im Mai einen Wertzuwachs in Höhe von 4,9 %.

Unter den das gesamte Marktspektrum abdeckenden Europa-Fonds wies der von Eric Bendahan verwaltete Eleva Euroland Selection Fund mit 5,7 % die höchste Wertsteigerung auf. Der von Iván Martín Aranguéz verantwortete Magallanes Value Investors UCITS European Equity erzielte einen ebenfalls attraktiven Wertzuwachs in Höhe von 5,1 %. Dagegen hatte der Ardtur European Focus Fund eine Wertminderung in Höhe von 1,6 % hinzunehmen. Wesentlich verantwortlich für die Schwäche des von Oliver Kelton verwalteten Fonds war seine signifikante Allokation in Energiewerten, die im Mai zu den wenigen nachgebenden Sektoren gehörten. Im Nebenwerte-Segment überzeugte der von Stephan Hornung verantwortete Squad Growth mit einer Wertsteigerung in Höhe von 5,0 %. Noch besser schnitt der im letzten Monat in das Portfolio aufgenommene Fonds für europäische Nebenwerte ab, welcher um 6,5 % zulegen konnte.

Die breit ausgerichteten USA-Fonds wiesen im Mai Wertzuwächse zwischen 2,3 % und 5,8 % auf. Lediglich der von Gary Rafferty, Charles Swain und Scott Molinaroli verwaltete HC Snyder US All Cap Equity Fund gab um 2,7 % nach. Unter den Fonds für US-amerikanische Nebenwerte stach der von George McCabe verwaltete Portolan Equity UCITS Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 10,1 % heraus. Die Japan-Fonds lieferten mit 8,6 % bzw. 10,7 % ähnlich attraktive Wertzuwächse.

Deutlich unterschiedlich entwickelten sich die Asien-Fonds des Portfolios. Dabei war es entscheidend, wie die Sektor- und Länderallokation der Fonds war, da es hier im Mai zu erheblichen Diskrepanzen kam. So hatte der von Florian Weidinger zusammen mit James Morton verantwortete und insbesondere in niedrig bewertete Unternehmen mit höheren Dividenden investierende CIM Dividend Income Fund einen Wertrückgang in Höhe von 1,7 % hinzunehmen. Der von Jorry Nøddekær verwaltete Polar Asian Stars Fund profitierte dagegen von seiner Positionierung in großen Technologiewerten und stieg um 12,1 % an.



#### Portfoliostruktur

zum 31. Mai 2026

Aktiefonds Europa	29,1 %	■
Aktiefonds Europa Nebenwerte	7,9 %	■
Aktiefonds USA	24,9 %	■
Aktiefonds USA Nebenwerte	14,8 %	■
Aktiefonds Japan	6,9 %	■
Aktiefonds Asien	9,5 %	■
Aktiefonds Frontier Markets	1,4 %	■
Aktiefonds Rohstoff-/Goldminen	2,8 %	■
Liquidität	2,8 %	■

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

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

#### Top-Positionen

zum 31. Mai 2026

Perspective American Extended Alpha UCITS Fund	8,7 %
Wellington Strategic European Equity Fund	7,5 %
Ardtur European Focus Fund	6,3 %
AB Select US Equity Portfolio	5,9 %
Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund	5,9 %

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

#### Fondsdaten

zum 31. Mai 2026

ISIN	LU0095335757
Rücknahmepreis	68,50 Euro
Fondsvolumen	530,49 Mio. Euro

Die Aufteilung kann variieren.

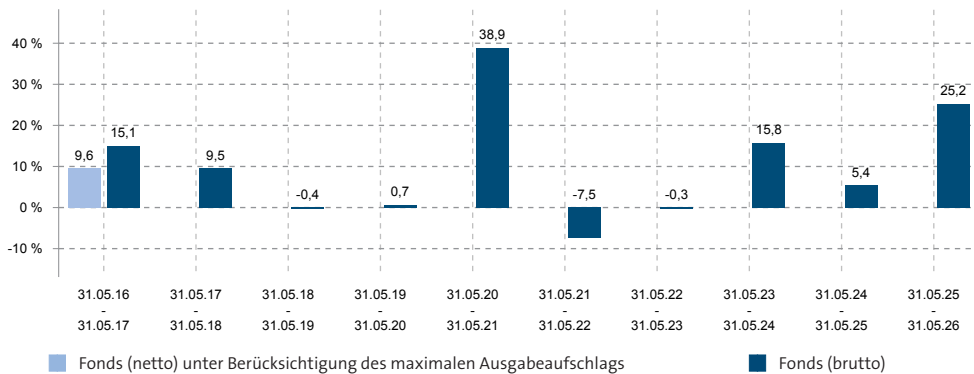
Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

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

# Sauren Global Growth - 31.05.2026

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: 31. Mai 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 - 31.05.2026

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.