

Sauren Global Balanced A - 30.04.2026

Marketing-Information - Monatsbericht

April 2026

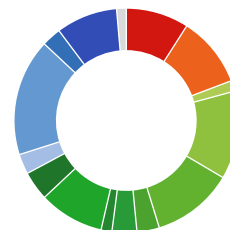
Signale der Entspannung bzw. eine ausbleibende weitere Eskalation im Iran-Konflikt führten im April – trotz der nach wie vor bestehenden Sperrung der Straße von Hormus – zu einem vornehmlich freundlichen Marktumfeld. Die weltweiten Aktienmärkte verzeichneten auf breiter Basis deutliche Kurssteigerungen. An den Rentenmärkten gaben Staatsanleihen etwas nach, während Unternehmensanleihen und Hochzinsanleihen Wertzuwächse aufwiesen. Der Sauren Global Balanced A verbuchte im April eine Wertsteigerung in Höhe von 2,9 %.

Unter den klassischen Aktienfonds des Portfolios stachen der von Richard Kaye zusammen mit Chantana Ward verwaltete Comgest Growth Japan mit einem Wertzuwachs in Höhe von 12,3 % sowie der von Jeff James verantwortete Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund mit einer Wertsteigerung in Höhe von 14,2 % heraus. Nach einer herausragenden Entwicklung im Vormonat wies der von Oliver Kelton verwaltete Ardtur European Focus Fund im April den geringsten Wertzuwachs in Höhe von 1,3% auf. Die für das Portfolio ausgewählten Rentenfonds legten im April zwischen 0,7 % und 2,0 % zu.

Im Bereich der aktienorientierten Absolute-Return-Fonds bzw. Aktienfonds mit Long/Short-Konzept verbuchten neun der zehn Fonds ein positives Ergebnis. Lediglich der von James Hanbury verwaltete Lancaster Absolute Return Fund wies eine Wertminderung in Höhe von 0,5 % auf. Gleich fünf Fonds verbuchten einen Wertzuwachs von mehr als drei Prozent.

Wir bereicherten das Portfolio im April um mehrere neue Anlageideen. So nahmen wir einen weiteren aktienorientierten Absolute-Return-Fonds mit Ausrichtung auf europäische Werte auf. Der sehr erfahrene Fondsmanager verfolgt eine klassisch fundamentale Anlagephilosophie und konnte uns in mehreren Gesprächen u. a. auch in London überzeugen. Die Long-Seite besteht aus qualitativ hochwertigen und akzeptabel bewerteten Wachstumswerten. Die Werte der Short-Seite kommen aus unterschiedlichen Kategorien und sollen positive eigenständige Beiträge liefern. Im Bereich der klassischen Aktienfonds nahmen wir – jeweils mit niedriger Gewichtung – einen weiteren Fonds für europäische Nebenwerte sowie einen globalen Schwellenländerfonds auf.

Ferner investierten wir in einen neuen Event Driven Fonds. Wir kennen und schätzen den Fondsmanager seit Jahren und waren in der Vergangenheit bereits in einem von ihm verwalteten Fonds investiert. Mit Gründung der eigenen Investmentgesellschaft entstand unserer Einschätzung nach eine äußerst vielversprechende Investmentkonstellation, welche wir gerne von Beginn an durch die Aufnahme des neu aufgelegten Fonds in das Portfolio unterstützt haben.



Portfoliostruktur zum 30. April 2026

Rentenfonds (flexibel)	9,1 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen	10,2 %
Aktienfonds Global	1,5 %
Aktienfonds Europa	12,7 %
Aktienfonds USA	11,8 %
Aktienfonds Japan	3,2 %
Aktienfonds Asien	3,6 %
Aktienfonds Rohstoff-/Goldminen	1,6 %
Event Driven Fonds	9,4 %
Aktienfonds Long/Short	4,2 %
Global Macro Fonds	2,9 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	16,9 %
Absolute-Return-Fonds (Renten)	2,8 %
Convertible Arbitrage Fonds	8,9 %
Liquidität	1,4 %

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

Helium Selection	4,7 %
Wellington Strategic European Equity Fund	4,2 %
Ardtur European Focus Fund	4,0 %
Perspective American Extended Alpha UCITS Fund	3,4 %
Event Driven Fonds	3,3 %

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Fondsdaten zum 30. April 2026

ISIN	LU0106280836
Rücknahmepreis	25,77 Euro
Fondsvolumen	599,79 Mio. Euro

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Netto-Aktienquote zum 31. März 2026

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien	37,3 %
--	--------

Die indikative Netto-Aktienquote im vorgenannten Sinne beschreibt die Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung. Die Netto-Aktienquote resultiert aus dem Aktieninvestitionsgrad der jeweiligen Zielfonds entsprechend ihrer Gewichtung sowie des Dachfonds und beinhaltet jeweils auch indirekte Positionen, über welche Entwicklungen am Aktienmarkt in das Fondsvermögen einfließen (z.B. über Derivate). Die Berechnung der Netto-Aktienquote ist von der Datenlieferung, -qualität und dem -lieferungszeitpunkt der jeweiligen Zielfonds abhängig und insofern immer nur als stark verallgemeinernder Schätzwert auf Basis des vorhergehenden Monatsultimos zu verstehen.

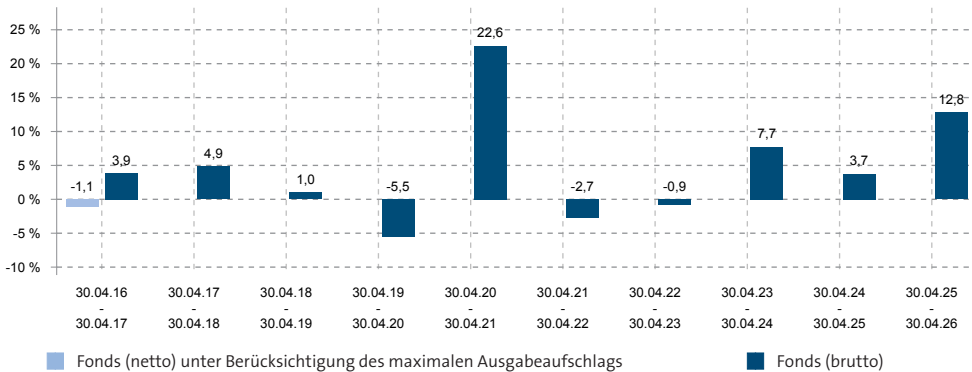
Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

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

Sauren Global Balanced - 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 Anteilepreise 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 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 unterschiedlichen Anlageklassen
- ▶ Attraktive Wertentwicklung bei ausgewogenem Rendite/Risiko-Profil
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ 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 u.a. aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Währungen oder Derivate
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises aufgrund der Zusammensetzung des Dachfonds oder des möglichen Einsatzes von Derivaten
- ▶ Besondere Risiken von Absolute-Return-Strategien (bspw. aus Derivaten)
- ▶ 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

Sauren Global Balanced - 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) 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

WIR INVESTIEREN NICHT IN FONDS –
WIR INVESTIEREN IN FONDSMANAGER