

Sauren Global Opportunities A - 31.03.2026

Marketing-Information - Monatsbericht

März 2026

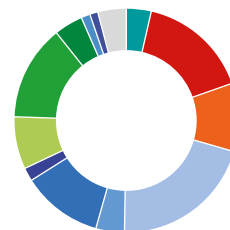
Der gemeinschaftliche Angriff von den USA und Israel auf den Iran war das dominierende Ereignis im März. Die Reaktion des Iran in Form von Raketen- und Drohnenangriffen auf Israel und US Verbündete in der Golfregion sowie der faktischen Sperrung der für die Ölversorgung wichtigen Straße von Hormus schürte bei den Marktteilnehmern Sorgen vor einem Flächenbrand im Nahen Osten und vor einem globalen Konjunktureenbruch. In der Folge wurden alle Anlageklassen abverkauft. Aktien, Anleihen und Edelmetalle verbuchten im März bei hoher Volatilität starke Verluste. Lediglich der Ölpreis stieg – quasi als Eskalationssentiment – deutlich an.

Die Hauptaktienmärkte wiesen ebenso wie die Aktienmärkte der Schwellenländer ausgeprägte Verluste auf. Nebenwerte entwickelten sich allgemein noch schwächer als Standardwerte. Der Sauren Global Opportunities A schloss den März mit einer Wertminderung in Höhe von 8,2 % ab.

Die Aktienfonds für die Hauptmärkte verloren im März zwischen 3,3 % und 8,5 %. Einzig der Ardtur European Focus Fund erzielte einen Wertzuwachs und legte um 2,0 % zu. Der von Oliver Kelton verwaltete Fonds profitierte insbesondere von seiner hohen Gewichtung in Energiewerten, welche im Zuge des ansteigenden Ölpreises deutliche Kursgewinne verzeichneten.

Die breit aufgestellten Asien-Fonds gaben zwischen 7,2 % und 12,3 % nach. Die beiden auf die Frontier Markets ausgerichteten Aktienfonds verloren mit 9,5 % bzw. 10,2 % ebenfalls deutlich.

Noch deutlicher fielen die Wertrückgänge der Branchenfonds aus. Der von Mark Burrige verwaltete BakerSteel Precious Metals Fund fiel in dem Umfeld von einbrechenden Gold- und Silberpreisen um 25,3 %. Der breiter ausgerichtete, von Evy Hambro verantwortete BlackRock World Mining Fund gab um 12,8 % nach. Wir nahmen im März einen weiteren schwerpunktmäßig in Minenaktien investierenden Fonds ist das Portfolio auf. Der Fondsmanager verfolgt eine überwiegend Top-Down-orientierte Anlagephilosophie. Er achtet insbesondere auf die Veränderung der Angebot-Nachfrage-Dynamik bei einzelnen Rohstoffen und positioniert das Portfolio mit Unternehmen, welche davon profitieren sollten.



Portfoliostruktur

zum 31. März 2026

Aktienfonds Global	3,6 %
Aktienfonds Europa	16,0 %
Aktienfonds Europa Nebenwerte	9,9 %
Aktienfonds USA Nebenwerte	20,8 %
Aktienfonds Japan	4,1 %
Aktienfonds Asien	11,7 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	1,9 %
Aktienfonds Frontiers Markets	7,6 %
Aktienfonds Rohstoff-/Goldminen	13,8 %
Aktienfonds Long/Short	4,2 %
Absolute-Return-Fonds (Aktien)	1,3 %
Rentenfonds Unternehmensanleihen	1,2 %
Liquidität	4,1 %

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

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Top-Positionen

zum 31. März 2026

Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund	9,7 %
Ardtur European Focus Fund	7,4 %
Portolan Equity UCITS Fund	7,0 %
CIM Dividend Income Fund	6,3 %
BakerSteel Precious Metals Fund	5,7 %

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Fondsdaten

zum 31. März 2026

ISIN	LU0106280919
Rücknahmepreis	52,70 Euro
Fondsvolumen	293,02 Mio. Euro

Die Aufteilung kann variieren.

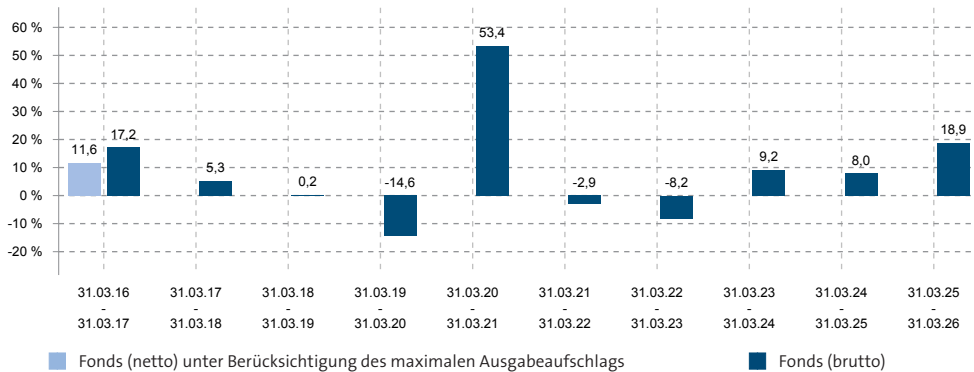
Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

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

Sauren Global Opportunities - 31.03.2026

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. März 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 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 insbesondere durch Anlagen in ineffizienten Marktsegmenten
- ▶ Höhere Wertsteigerungschancen gegenüber dem breiten Aktienmarkt durch Ausnutzung höherer Mehrwerterzielungsmöglichkeiten in ineffizienten Marktsegmenten und die gezielte Auswahl erfolgversprechender Fondsmanager
- ▶ Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

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 der 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

Sauren Global Opportunities - 31.03.2026

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

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