

Sauren Global Opportunities A - 30.04.2026

Marketing-Information - Monatsbericht

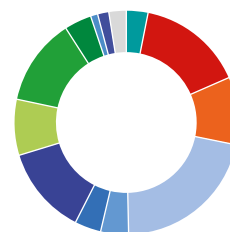
April 2026

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 Hauptaktienmärkte sowie die Aktienmärkte der Schwellenländer verzeichneten deutliche Kurssteigerungen. Nebenwerte entwickelten sich vergleichbar zu Standardwerten. Der Sauren Global Opportunities A verbuchte im April eine Wertsteigerung in Höhe von 5,7 %.

Unter den Aktienfonds für die Hauptmärkte wiesen der von Maximilian-Benedikt Köhn und René Kerkhoff verwaltete K&K Wachstum & Innovation mit 9,6 %, der von George McCabe verantwortete Portolan Equity UCITS Fund mit 12,9 % sowie der von Jeff James verantwortete Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund mit 14,2 % die höchsten Wertsteigerungen auf. Unter den Asien-Fonds verzeichnete der von Jorry Nøddekær verwaltete Polar Asian Stars Fund einen Wertzuwachs in Höhe von 14,9 %.

Bei den Branchenfonds behauptete sich der von Mark Burridge verwaltete BakerSteel Precious Metals Fund in einem für Goldminenwerte nachgebenden Umfeld mit einem Wertzuwachs in Höhe von 0,3 %. Der breiter ausgerichtete, von Evy Hambro verantwortete BlackRock World Mining Fund legte um 2,1 % zu. Der im letzten Monat in das Portfolio integrierte Rohstoffwertefonds stieg um 5,9 % an.

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. Ferner investierten wir in einen global ausgerichteten Schwellenländeraktienfonds. Der neu aufgelegte Fonds wird von zwei erfahrenen Fondsmanagern nach einem strikten Value-Ansatz verwaltet. Der Fonds investiert bevorzugt jenseits der Marktindizes und weist tendenziell einen Schwerpunkt bei Unternehmen mit mittlerer oder niedriger Marktkapitalisierung auf. Wir haben die Fondsmanager mehrfach u. a. auch persönlich in London gesprochen und konnten uns von ihrer Strategie und Motivation überzeugen.



Portfoliostruktur

zum 30. April 2026

| | |
|------------------------------------|--------|
| Aktienfonds Global | 3,1 % |
| Aktienfonds Europa | 15,3 % |
| Aktienfonds Europa Nebenwerte | 9,8 % |
| Aktienfonds USA Nebenwerte | 21,5 % |
| Aktienfonds Japan | 4,0 % |
| Aktienfonds Schwellenländer Global | 3,8 % |
| Aktienfonds Asien | 12,8 % |
| Aktienfonds Frontiers Markets | 8,1 % |
| Aktienfonds Rohstoff-/Goldminen | 12,6 % |
| Aktienfonds Long/Short | 3,9 % |
| Absolute-Return-Fonds (Aktien) | 1,0 % |
| Rentenfonds Unternehmensanleihen | 1,6 % |
| Liquidität | 2,5 % |

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

| | |
|--------------------------------------------|--------|
| Heptagon Driehaus US Micro Cap Equity Fund | 10,2 % |
| Portolan Equity UCITS Fund | 7,2 % |
| Ardtur European Focus Fund | 7,0 % |
| CIM Dividend Income Fund | 6,2 % |
| Polar Asian Stars Fund | 5,5 % |

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Fondsdaten

zum 30. April 2026

| | |
|----------------|------------------|
| ISIN | LU0106280919 |
| Rücknahmepreis | 55,72 Euro |
| Fondsvolumen | 310,57 Mio. Euro |

Die Aufteilung kann variieren.

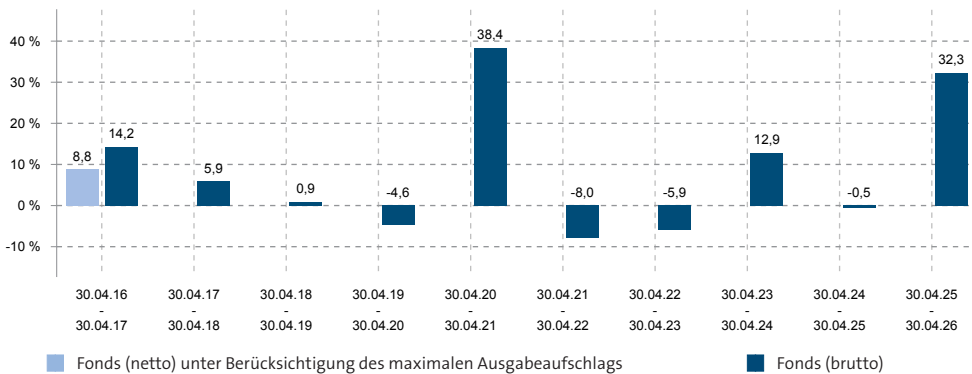
Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

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

Sauren Global Opportunities - 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 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 - 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

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