

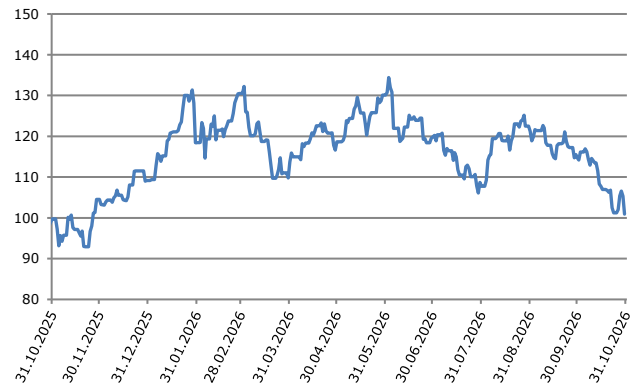
SUNARES
Natural Resources New Era Fund

Monthly Factsheet
Oktober 2026
Marketing-Anzeige

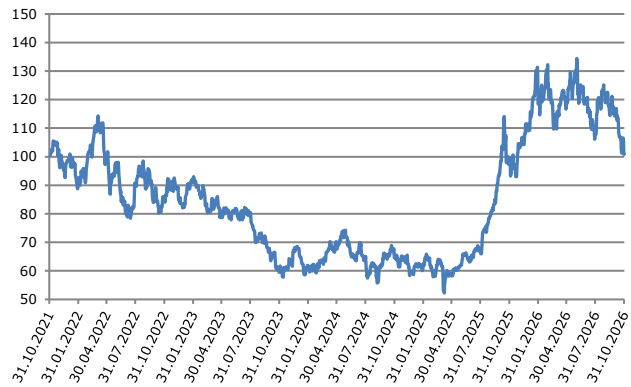
REFINITIV LIPPER FUND AWARDS
2021 WINNER EUROPE

ISIN: LU0344810915/ WKN: A0ND6Y/ BLOOMBERG: SUNARES LX / WWW.SUNARES.COM

Wertentwicklung 1 Jahr



Wertentwicklung 5 Jahre



Performance: Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Quelle: Bloomberg

Monatskommentar

Der Oktober gilt als schwieriger Monat, und auch dieses Mal gab es sicherlich viele „Sorgen“ und nur sehr wenige „Leckereien“. Inflationssorgen, anhaltende politische Unsicherheit im Nahen Osten, Befürchtungen hinsichtlich weiterer Zinserhöhungen sowie enttäuschende Gewinnaussichten führender Technologieunternehmen – all dies verunsicherte die Anleger. Zudem wurden Fragen laut, wie lange der KI-Boom die Märkte noch stützen kann. Was den Fonds betrifft, so reagierten rohstoffbezogene Aktien auf unterschiedliche Angebots- und Nachfragedynamiken, wobei Edelmetalle, Industriemetalle und Agrartitel unterschiedliche Entwicklungen nahmen. Aktien von Basismetallproduzenten hatten zu kämpfen, da schwächere Metallpreise und Unsicherheiten hinsichtlich der chinesischen Nachfrage die Stimmung trübten. Kupferminenunternehmen standen unter Druck, obwohl die längerfristigen strukturellen Aussichten für das rote Metall weiterhin intakt sind. Höhere Projektfinanzierungskosten und eine zurückhaltendere Bereitschaft zu zyklischen Investitionen überschatteten etwaige Angebotsengpässe, d. h. den wachsenden Fokus auf Elektrifizierung, Netzinfrastruktur, den Ausbau von Rechenzentren und die steigende Nachfragedynamik. Edelmetallminenunternehmen gaben um 12,2 % nach, schlossen jedoch eine technische Kurslücke, was wir sowohl als positive mittel- bis langfristige Entwicklung als auch als Chance betrachten. Der Pharmasektor profitierte von einer Marktrotation, da Anleger aufgrund der defensiven Ertragslage, der robusten Nachfrage und den positiven Entwicklungen in der Arzneimittelforschung und -entwicklung in diesen Sektor investierten. Dies bildete ein willkommenes Gegengewicht zur Schwäche im Technologiesektor, wo Bedenken hinsichtlich der Investitionsausgaben und der für angemessene Renditen erforderlichen Zeit zu einer Neubewertung der Kurs-Gewinn-Verhältnisse führten. Der Gesamtmarkt zeigte sich widerstandsfähiger, wobei Value-Aktien und kleinere Unternehmen eine bessere Performance erzielten als Large-Cap-Wachstumswerte. Mit Blick auf die Zukunft verzeichnete der S&P 500 in den letzten 29 Jahren im November durchschnittlich Zuwächse von 2,3 %; damit ist der November der Monat mit der besten historischen Performance, wobei die Zuwächse in den Novembern, die in Jahren mit Zwischenwahlen fallen, sogar noch höher ausfallen. Die aktuellen Kursrückgänge bieten somit günstige Einstiegschancen.

Allgemeine Fondsdaten

NAV* 31.10.2026	▶ 100,90 €
Management Fee**	▶ 1,85% p.a.
Volumen in Euro	▶ 8,16 Mio



Performance in €	Oktober	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Start***
SUNARES	**- 12,02%**	**- 7,54%**	**+ 1,12%**	**+ 69,55%**	**- 0,09%**	**+ 60,93%**	**+ 0,94%**
S&P Global Natural Resources Index	+ 3,63%	+ 29,73%	+ 37,20%	+ 51,37%	+ 78,71%	+ 179,21%	+ 193,56%
MSCI World (Kursindex)	+ 0,92%	+ 15,47%	+ 14,51%	+ 66,29%	+ 58,78%	+ 182,38%	+ 363.09%
S&P Dow Jones clean energy index (Kursindex)	- 8,38%	- 1,91%	- 7,95%	+ 12,24%	- 36,95%	+ 72,28%	- 54,90%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

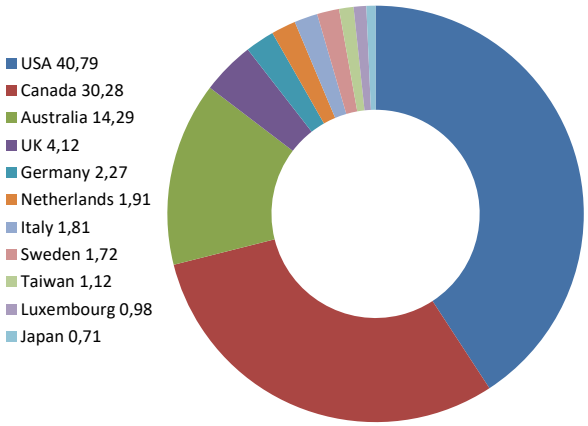
***Start per 4.3.2008 - € 99,96

*Exklusive allfälliger Kommissionen.
**zuzüglich allfälliger Courtagen der Hausbank. Diese Kommissionen und Kosten können beim Kauf, dem Halten, dem Umtausch oder dem Verkauf von Anteilen oder Aktien des Teilfonds verbunden sein und die Rendite der Anleger reduzieren.

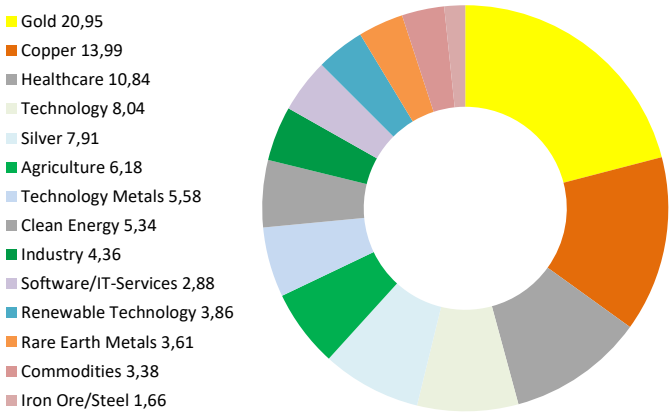


ISIN: LU0344810915/ WKN: A0ND6Y/ BLOOMBERG: SUNARES LX / WWW.SUNARES.COM

Länder Allokation (%)



Sektor Allokation(%)



Anlageschwerpunkt & Nachhaltigkeit (ESG)

Der „**SUNARES Natural Resources New Era Fund** " ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Unternehmen investiert, die den globalen Übergang zu einer fortschrittlichen und ressourceneffizienten Wirtschaft vorantreibt. Das Fondsportfolio umfasst Aktieninvestments in natürliche Ressourcen und konzentriert sich auf wichtige Metalle und Rohstoffe, die die Grundlagen und Bausteine einer sich weiterentwickelnden Wirtschaft bilden. Gold- und Silberminen sind ein wichtiger Sektor, da sie zusammen mit anderen Rohstoffen sowohl in inflationären als auch in deflationären Zeiten einen realen Wert darstellen und langfristige Stabilität bieten sollen. Der Fonds investiert auch in fortschrittliche und alternative Energieproduktionsmethoden, neueste Agrartechnologien und innovative Wasserlösungen, die die effiziente Nutzung der weltweit begrenzten lebenswichtigen Ressourcen fördern. Darüber hinaus zielt der Fonds darauf ab, in Schlüsselsektoren der digitalen Wirtschaft sowie in fortschrittliche Gesundheits- und Medizintechnologien zu investieren, um die Chancen zu nutzen, die sich durch neue Trends in diesen Sektoren ergeben.

- SUNARES ist ein Fonds mit ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 Verordnung (EU) Nr. 2019/2088, Offenlegungsverordnung)
- Keine Allokationen gegenüber dem Finanz- & Rüstungssektor
- Kein Einsatz von Finanzderivaten
- Keine Benchmark
- Keine Währungsabsicherung
- Keine Performance-Gebühr

SUNARES hat den Status eines britischen Distributors und ist in folgenden europäischen Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen:
Deutschland, Österreich, Großbritannien, Liechtenstein und Luxembourg.

Top Holdings	Sektoren
Natera Inc.	Healthcare
Albemarle Corp.	Technology Metals
Hochschild Mining Plc	Gold & Silver
Agnico Eagle Mines Ltd.	Gold
CF Industries Hold. Inc.	Agriculture
Illumina Inc.	Healthcare
Sandfire Resources Ltd.	Copper
Trekor Metals Ltd.	Copper
Rio Tinto Group	Metals Diversified
Deere and Company	Agriculture

Ratings: & Awards:

Refinitiv:
Lipper Fund Awards Winner 2021

Handelsinformation: ISIN: LU0344810915 WKN: A0ND6Y BLOOMBERG: SUNARES LX

Fondshandel direkt:
VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, 2, rue Edward Steichen, 2540 Luxembourg https://www.vpbank.com Tel: 00 352 404 770 377

Fondshandel an folgenden Börsen: Stuttgart, Hamburg, Frankfurt und Düsseldorf https://boersenag.de/fonds

Fondsadvisor

Rometsch & Moor Ltd London
www.rometschandmoor.com

Sutterlüty Investment Management GmbH, Austria
www.sutterluety-invest.at

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions
(Luxembourg) SA
https://vpfundsolutions.vpbank.com/de



Risiko- und Ertragsprofil



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 6 Jahre halten.
Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Weitere Informationen und Performance-Szenarien entnehmen Sie bitte dem Key Information Dokument/ PRIIP.

Land	Name	Funktion
Deutschland	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, 60311 Frankfurt am Main Kaiserstrasse 24	**Informationsstelle & Zahlstelle**
Österreich	ERSTE Bank der Österr. Sparkassen AG, 1100 Wien Am Belvedere 1	**Zahlstelle**
Großbritannien	Facilities Agent, FE-Fund Info (UK) Ltd. London W1F 9NN, 30 Great Pulteney Street	**Zahlstelle**
Liechtenstein	VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, Aeulestraße 6, 9490 Vaduz	**Zahlstelle**
Luxembourg	**VP Bank (Luxembourg) SA, 2 Rue Edward Steichen, 2540 Luxembourg**	**Verwahr- & Zahlstelle**

Risikohinweis:

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. die konstituierenden Dokumente, die Anlegerinformation und die wesentlichen Informationen für den Anleger (PRIIP), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Marketing-Anzeige wurde von Sutterlüty Investment Management GmbH erstellt. Obwohl bei der Ausarbeitung dieser Marketing-Anzeige größtmögliche Sorgfalt angewandt wurde, übernimmt die Sutterlüty Investment Management GmbH keine Gewähr für die darin enthaltenen Informationen. Des Weiteren wurde diese Marketing-Anzeige weder von einer Aufsichtsbehörde geprüft noch entsprechend abgenommen.

Diese Marketing-Anzeige ist, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in Zusammenhang mit dem Prospekt bzw. den konstituierenden Dokumenten, der Anlegerinformation und den wesentlichen Informationen für den Anleger (PRIIP) zu lesen, da diese Dokumente alleine maßgebend sind. Es ist daher notwendig, diese Dokumente sorgfältig und vollständig zu lesen, bevor Anteile dieses Fonds erworben werden. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage des Prospekts bzw. der konstituierenden Dokumente, der Anlegerinformation und den wesentlichen Informationen für den Anleger (PRIIP) angenommen.

Sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, können die Prospekte, die konstituierenden Dokumente, die Anlegerinformation und die wesentlichen Informationen für den Anleger (PRIIP) sowie die aktuellen Geschäfts- und Halbjahresberichte kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Aus-land sowie auf der Website des SUNARES-Fonds www.sunares.com und der Verwaltungsgesellschaft VP Fund Solutions (Luxembourg) SA https://vpfundsolutions.vpbank.com/de bezogen werden.

Die Angaben in dieser Marketing-Anzeige dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot noch als Werbung aufzufassen, welche zum Kauf von Anteilscheinen dieses Fonds auffordern. Diese Marketing-Anzeige stellt weiter keine Anlageberatung dar. Es trägt spezifischen oder zukünftigen Anlagezielen, finanziellen oder steuerlichen Umständen oder sonstigen besonderen Bedürfnissen eines Anlegers keine Rechnung.



ISIN: LU0344810915/ WKN: A0ND6Y/ BLOOMBERG: SUNARES LX / WWW.SUNARES.COM

Der Wert sowie die Erträge des in dieser Marketing-Anzeige dargestellten Fonds können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht mehr bzw. nicht mehr vollständig zurückerhält. Die bisherige Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Resultate, und die dargestellte Performance lässt die bei Zeichnung und Rückgabe von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Ferner unterliegt die Fondswährung Wechselkursschwankungen, wenn die Referenzwährung einer Anteilsklasse ungleich der Fondswährung ist.

Diese Marketing-Anzeige kann zukunftsbezogene Aussagen, insbesondere Aussagen über zukünftige Marktentwicklungen, enthalten. Obwohl diesen zukunftsbezogenen Aussagen unsere sorgfältig begründeten Beurteilungen und Erwartungen zu Grunde liegen, können Unsicherheiten und verschiedene Risikofaktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate wesentlich von unseren Aussagen abweichen.

Dieser Fonds hat das Domizil Luxembourg und ist allenfalls in anderen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Nähere Informationen zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in dem Prospekt bzw. den konstituierenden Dokumenten, der Anlegerinformation und den wesentlichen Informationen für den Anleger (PRIIP) zu finden. Aufgrund unterschiedlicher Zulassungsverfahren kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass der Fonds bzw. dessen allfällige Teilfonds in jedem Land zur gleichen Zeit zum Vertrieb zugelassen sind oder werden. In Ländern, in denen der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, kann ein Vertrieb – entsprechend den lokalen Vorschriften – nur als „Private-Placement“ oder an institutionelle Anleger erfolgen. Fondsanteile werden nicht in Ländern zum Verkauf angeboten, in welchen ein solcher Verkauf rechtlich unzulässig ist.

Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Fondsanteile dürfen deshalb in den USA weder für noch auf Rechnung einer US-Person (entsprechend den Definitionen in US-Bundesgesetzen betreffend Wertpapiere, Waren und Steuern, einschließlich der „Regulation S“ bezüglich des United States Securities Act von 1993) angeboten oder vertrieben werden. Nachträgliche Transfers von Fondsanteilen in die Vereinigten Staaten und/oder an US-Personen sind nicht gestattet. Jegliche Dokumente, welche sich auf diesen Fonds beziehen dürfen in den Vereinigten Staaten nicht in Umlauf gebracht werden.

Sofern der Fonds außerhalb seines Fondsdomizils zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, sind sämtliche Fondsdokumente bei dem Vertreter beziehungsweise der Informationsstelle gebührenfrei in Deutsch und/oder Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. Wenn in einem Land kein Vertreter und keine Informationsstelle bestehen, sind die Fondsdokumente bei der Einrichtung für Kleinanleger erhältlich. Sofern die nationalen Bestimmungen beim Vertrieb ausländischer Fonds weder eine Zahlstelle, einen Vertreter, eine Informationsstelle oder eine Einrichtung für Kleinanleger erfordern, können sämtliche Fondsdokumente bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland bezogen werden.

Die mit dieser Marketing-Anzeige beworbene Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen oder Aktien des Teilfonds und nicht den Erwerb eines Basiswerts, welcher vom Teilfonds erworben wird.