

Marketinginformationen

Fondsportrait

Mit dem s+h Globale Märkte können Sie vollständig in Aktienfonds investieren, wobei immer mindestens 50 Prozent an Kapitalbeteiligungen gehalten werden. Das Fondsmanagement selektiert hierzu vor allem aktiv gemanagte Fonds unterschiedlicher Anbieter nach dem Best-in-Class-Ansatz, die weltweit etablierte Märkte, aber auch spezielle Regionen und Sektoren wie etwa Emerging Markets abdecken. Hierbei wird vor allem darauf geachtet, dass diese Fonds eine in sich schlüssige und erfolgversprechende Anlagestrategie sowie eine konstante Entwicklung in Bezug auf ihre Vergleichsgruppe aufweisen. Zum Zweck der aktiven Risikosteuerung kommen auch eine Cash-Quote bzw. Absicherungsinstrumente zum Einsatz. In weitere Assetklassen kann bei Bedarf investiert werden. Die Auswahl der einzelnen Fonds und die Steuerung der Anteile der Assetklassen und deren sektorale und geografische Verteilung beruht auf der Einschätzung des Fondsmanagements, welches bei diesem Fonds durch die Stubenrauch + Hölscher Fondsberatung GmbH beraten wird. Der Fonds orientiert sich hierbei bewusst an keinem Vergleichsindex aus dem Verständnis heraus, dass die Einzeltitelselektion (auch bei der Auswahl der Zielfonds) das wesentliche Instrument zur Erreichung der Anlageziele darstellt.

Fondsmanagerkommentar

Der Mai brachte - entgegen der alten Börsenweisheit "Sell in May..." - neue Höchstkurse an den Aktienmärkten. Der MSCI World legte um mehr als vier Prozent zu und profitierte dabei vor allem von einer starken Ergebnissaison, insbesondere im Technologiesektor. Geopolitische Risiken sowie Inflationssorgen blieben zwar präsent, rückten im Berichtsmonat jedoch in den Hintergrund. Der s+h Globale Märkte erreichte ebenfalls neue Höchststände und schloss den Monat mit einem Plus von 4,5 %.

Besonders positiv entwickelten sich die Nasdaq- oder technologieintensiven Fonds. Herauszuheben ist der aufgrund seiner hohen Schwankungsintensität relativ niedrig gewichtete Abaris Artificial Intelligence Fund, der im Berichtsmonat um knapp 40% zulegen konnte. Auch die meisten übrigen Sektoren verzeichneten erfreuliche Zuwächse. Wenig Beiträge leisteten dagegen die Branchenfonds, die teilweise auch aus Gründen der geopolitischen Lage gehalten werden. Während Goldminenfonds leicht im Plus schlossen, musste der Energiefonds deutlich nachgeben. Belastend wirkten in diesem Umfeld die im Portfolio verbliebenen Absicherungspositionen, die Rendite kosteten.

Fazit: Überraschend hohe Unternehmensgewinne im Sektor Künstliche Intelligenz sorgten für weitere Nachfrage an den Börsen. Der s+h Globale Märkte ist hier gut positioniert. Weiterhin können geopolitische Risiken jederzeit wieder stärker in den Vordergrund treten. Die breite Aufstellung des Fonds soll daher helfen, die niedrigen Korrelationen unterschiedlicher Teilmärkte gezielt für sich zu nutzen.

29.05.2026

Stefan Hölscher

Fondsprofil

Fondsname	s+h Globale Märkte
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A0MYEG2
WKN	A0MYEG
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	01.10.2007
Gesamtfondsvermögen	21,82 Mio. EUR
NAV	95,44 EUR
Ausgabepreis	100,21 EUR
Rücknahmepreis	95,44 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Dez.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,63 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,35 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,007 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	14:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 51%

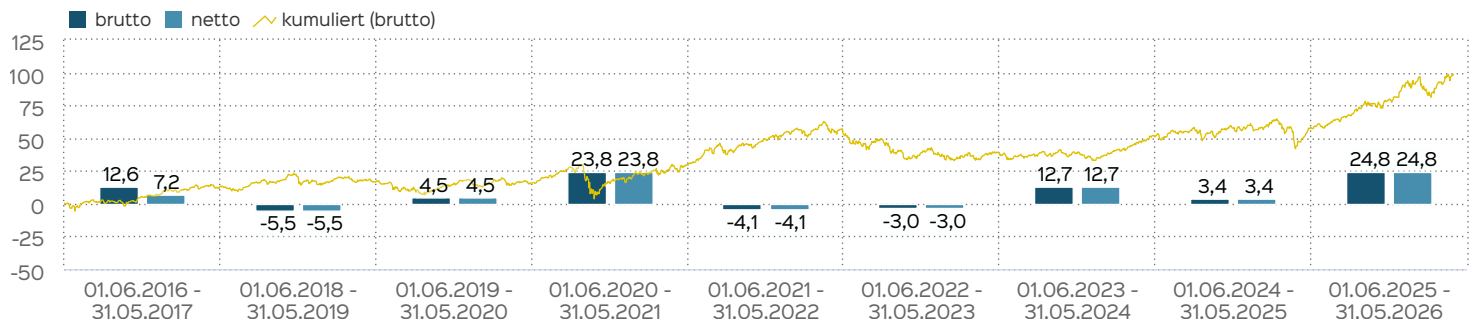
Fondsberaterportrait

Stefan Hölscher begann seine berufliche Laufbahn mit einer Ausbildung zum Sparkassenkaufmann und schloss anschließend ein Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Georg-August-Universität Göttingen als Diplomkaufmann ab. Nach einem Jahr als Trainee in Des Moines, Iowa (USA), sammelte er Erfahrungen bei der NORD/LB sowie bei einem mittelständischen Unternehmen in Braunschweig, wo er als Financial Controller tätig war. Ab 2000 arbeitete er dann als selbstständiger Finanzberater. 2007 gründete er den Dachfonds s+h Globale Märkte zusammen mit Wilfried Stubenrauch.

Kennzahlen

Investitionsgrad	95,63 %
LiquidityRatio	0,958554
VaR	3,31 %
Dauer des Verlustes in Tagen	170
Sharpe Ratio	1,19
Volatilität	8,74 %
Drawdown	-0,17 %
Max Drawdown	-13,85 %
Anzahl negativer Monate	11
Anzahl positiver Monate	25
Anteil positiver Monate	69,44 %
Schlechtester Monat	-7,84 %
Bester Monat	6,25 %

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



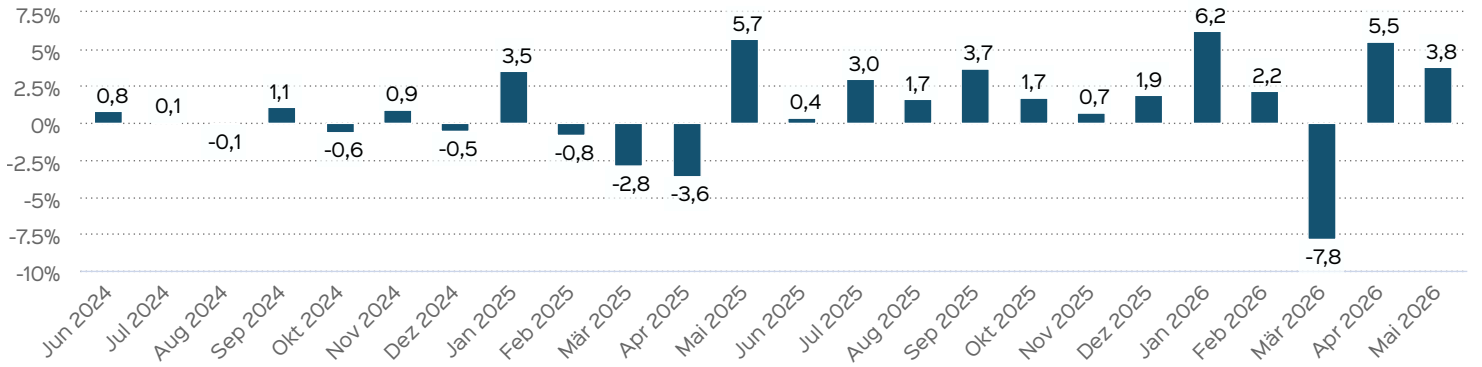
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 47,62 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wert-

wicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Wertentwicklung auf Monatsbasis

Alle Angaben in Prozent

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Wertentwicklung KJ
2024	1,80	1,98	3,43	-0,33	1,71	0,78	0,13	-0,12	1,11	-0,60	0,92	-0,49	10,75
2025	3,51	-0,80	-2,85	-3,60	5,72	0,39	3,02	1,68	3,70	1,74	0,70	1,91	15,76
2026	6,25	2,15	-7,84	5,53	3,82								9,59



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung seit Auflegung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Das Diagramm zeigt eine Risikopräferenzskala von 1 bis 7. Die Skala ist horizontal ausgerichtet. Oben links steht 'Geringeres Risiko' und oben rechts 'Höheres Risiko'. Unten links steht 'Potenziell geringerer Ertrag' und unten rechts 'Potenziell höherer Ertrag'. Die Zahlen 1 bis 7 sind auf der Skala verteilt: 1 und 2 sind links, 3 ist in der Mitte und ist in einem gelben Kreis hervorgehoben, 4 bis 7 sind rechts.

Hinweis

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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument:
Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Kontakt: Fondsmanager

Stubenrauch + Holscher Fondsberatung GmbH
Hebbelstraße 3 h , 30177 Hannover, Deutschland
Gesetzl. Vertreter: Holscher, Stefan (Geschäftsführer)
Handelsregister: Amtsgericht Hannover HRB 225277
Ansprechpartner:
Holscher, Stefan (Geschäftsführer) (shoelscher@sh-fonds.de) (+49 51 3947788)

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadttring 8
22297 Hamburg
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und das [Basisinformationsblatt](#), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens. Die Wertentwicklung wird nach der **BVI-Methode** ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter **Rechenartenbeschreibung**.

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten

Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.