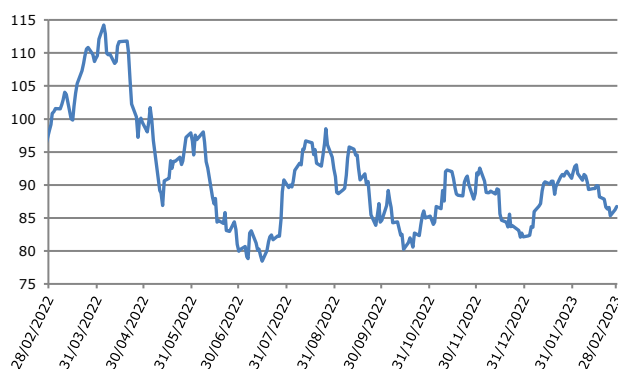
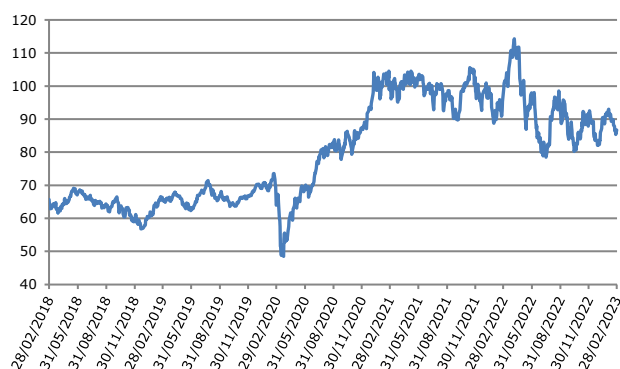


ISIN: LU0344810915 / WKN: A0ND6Y / BLOOMBERG: SUNARES LX / WWW.SUNARES.COM

### Wertentwicklung 1 Jahr



### Wertentwicklung 5 Jahre



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

### Monatskommentar

Der Februar gab einen Teil der im Januar erzielten Gewinne wieder ab, was vor allem auf die Veröffentlichung starker Beschäftigungsdaten in Verbindung mit Inflationszahlen zurückzuführen war, die über den Erwartungen der Anleger und Zentralbanker lagen. Die Märkte revidierten ihre Zinserwartungen nach oben, und die Aussicht auf höhere Zinsen schadete allen Anlageklassen, wobei die Anleihemärkte besonders stark betroffen waren. Die Debatte konzentrierte sich auf die Frage, ob es eine "harte" oder "weiche" Landung der Wirtschaft geben wird, obwohl aktuell von kaum einer Verlangsamung die Rede ist, bei der sowohl die Beschäftigung als auch die Inflation hoch bleiben würden, was die Zentralbanken zu weiteren Zinserhöhungen zwingen würde. Das Gerede über höhere Zinsen kam der US-Währung zugute, wobei der Dollar-Index im Berichtsmonat um 2,7 % stieg. Der steigende Dollar hatte einen negativen Einfluss auf die Gold- und Silberminengesellschaften, die ihre technischen Niveaus austesteten und eine Erholung der Preise wahrscheinlich macht. Auch die Rohstoffpreise schwächten sich ab, obwohl Kupfer und Eisenerz sowohl aus fundamentaler als auch aus technischer Sicht relative Stärke zeigen, was zum Teil auf die Wiedereröffnung Chinas und zum Teil auf die Tatsache zurückzuführen ist, dass sie die Grundlage für Infrastrukturprojekte bilden. Kupfer wird zudem auch dringend benötigt, um die Umstellung auf alternative Energien voranzutreiben. Capstone Copper (Top-10-Position) verzeichnete im Februar zwar ein Minus von 7,91 %, aber immer noch ein Plus von 21,9 % seit Jahresbeginn (in €), ähnlich verhielten sich auch die übrigen Kupferpositionen des Fonds. Auch die Lithiumpreise sind weiter zurückgegangen, wobei sich die Lithiumproduzenten im Februar mit nur geringen Preisrückgängen recht gut gehalten haben. Auch wenn immer mehr Lithium auf den Markt kommt, bleiben diese Unternehmen attraktiv, da die Produktionskosten niedrig sind und sie auch bei niedrigeren Preisen noch rentabel sind. Zudem werden sie von Unternehmen umworben, die sich die Versorgung sichern wollen, vor allem, wenn sie in der Nähe ihres Heimatlandes erfolgen kann. Die Notwendigkeit des "Friendshoring", d. h. der Suche nach Lieferstandorten, an denen die Vertragserfüllung sehr wahrscheinlich ist, wird zunehmendes Bedürfnis für eine Versorgungssicherheit und gilt für alle wichtigen Rohstoffe, Produkte und Märkte.

### Allgemeine Fondsdaten

NAV\* 28.02.2023 ► 86,74 €  
 Management Fee\*\* ► 1,85% p.a.  
 Volumen in Euro ► 12,67 Mio



Performance in €	Februar	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Start***
<b>SUNARES</b>	- 5,70%	+ 5,59%	- 11,72%	+ 35,62%	+ 34,11%	+ 19,28%	- 13,23%
S&P Global Natural Resources Index	- 3,20%	+ 2,30%	+ 9,29%	+ 78,62%	+ 66,77%	+ 101,45%	+ 105,85%
MSCI World (Kursindex)	- 0,18%	+ 4,96%	- 3,45%	+ 31,32%	+ 47,40%	+ 138,15%	+ 172,14%
S&P Dow Jones clean energy index (Kursindex)	- 4,73%	- 2,45%	- 2,07%	+ 60,00%	+ 134,86%	+ 225,53%	- 40,39%

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

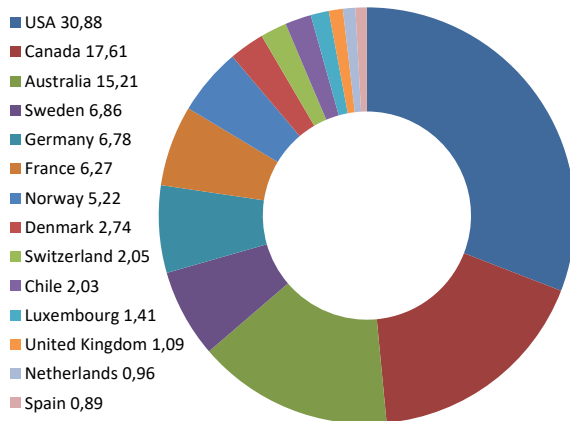
\*\*\*Start per 4.3.2008 - € 99,96

\*Exklusive allfälliger Kommissionen.

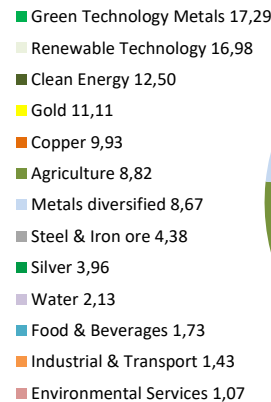
\*\*zuzüglich allfälliger Courtagen der Hausbank. Diese Kommissionen und Kosten können beim Kauf, dem Halten, dem Umtausch oder dem Verkauf von Anteilen oder Aktien des Teilfonds verbunden sein und die Rendite der Anleger reduzieren.

ISIN: LU0344810915/ WKN: AoND6Y/ BLOOMBERG: SUNARES LX / WWW.SUNARES.COM

### Länder Allokation (%)



### Sektor Allokation (%)



## Anlageschwerpunkt & Nachhaltigkeit (ESG)

SUNARES ist ein aktiv gemanagter Fonds, der in Unternehmen außerhalb des Finanzbereichs und Rüstungssektors investiert und sich auf die Sektoren konzentriert, von denen wir glauben, dass sie sich in einem dauerhaften strukturellen Aufwärtstrend befinden, dazu zählen Landwirtschaft, alternative Energien & Energietechnologien, Nahrungsmittel, Wasser, Forstwirtschaft, Rohstoffe, grüne Technologie- und Edelmetalle. Der Teilfonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Dem Fonds ist bewusst, dass Nachhaltigkeit unsere Erde positiv verändern wird, und sie ist Antrieb für uns, Umwelt-, Sozial- und Unternehmungsführungskriterien (ESG) in die Investmentstrategie des Fonds zu integrieren. Sie ist darauf ausgerichtet, einen positiven und messbaren Effekt auf die Umwelt und die Gesellschaft auszuüben.

- 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 Luxemburg.

**Handelsinformation:** ISIN: LU0344810915 WKN: AoND6Y BLOOMBERG: SUNARES LX

Fondshandel direkt:

VP Bank (Luxembourg) SA, 26 Avenue de la Liberté, 1930 Luxemburg <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](http://www.rometschandmoor.com)

**Sutterlüty Investment Management GmbH**, Austria  
[www.sutterluety-invest.at](http://www.sutterluety-invest.at)

## Verwaltungsgesellschaft

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

Top Holdings	Sektoren
Mineral Res.	Green Technology Metals
First Solar Inc.	Clean Energy
Albemarle Corp.	Green Technology Metals
Vestas Wind Systems	Clean Energy
Eramet SA	Renewable Technology
NIBE Industrier AB	Industrial
Deere & Company	Agriculture
Capstone Copper Corp.	Copper
Boliden AB	Metals Diversified
SMA Solar Technology AG	Clean Energy

## Ratings: & Awards:

MSCI ESG Rating: AAA ESG Rating

Refinitiv:

Lipper Fund Awards Winner 2021

## Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator soll das Rendite/Risikoprofil veranschaulichen. Je höher die Einstufung auf der Skala, desto höher sind die Gewinnchancen, aber auch das Risiko, einen Verlust zu erleiden. Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten, eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch eine Einstufung in Kategorie 1, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Die Anteilsklasse ist in Kategorie 6 eingestuft, weil der Anteilspreis in der Vergangenheit eine hohe Schwankung aufwies.

Folgende Risikokategorien können von wesentlicher Bedeutung sein und sind vom Risikoindikator nicht angemessen erfasst:

**Liquiditätsrisiken:** Sofern Anlagen in wesentlicher Höhe in Finanzinstrumente getätigt werden, die ihrer Wesensart zufolge hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können, wirkt sich dies gegebenenfalls auf das Liquiditätsrisikoniveau des gesamten Teilfonds aus.

**Ausfallrisiko:** Der Teilfonds schließt Geschäfte mit mehreren Gegenparteien ab. Wenn eine Gegenpartei insolvent wird, können offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise beglichen werden.

**Operationelle Risiken und Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögenswerten:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug und/oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es können Verluste aufgrund von äußeren Ereignissen, unzureichenden internen Prozessen, Systemausfällen oder menschlichem Verschulden bei der Verwaltungsgesellschaft, einer Unter-/Verwahrstellen oder externen Dritten entstehen.

**Kreditrisiken:** Der Teilfonds investiert direkt oder indirekt in Wandel-/Anleihen. Sollte der Emittent einer Wandel-/Anleihe die Zinsen nicht pünktlich zahlen oder den Nominalbetrag nicht zurückzahlen, kann dies zu einem bedeutenden oder völligen Wertverlust einer Wandel-/Anleihe führen. Die Herabstufung der Bonität des Emittenten kann auch zu einem bedeutenden oder völligen Wertverlust einer Wandel-/Anleihe führen.

**Emerging Market Risiko:** Der Teilfonds investiert in Schwellenländer (weniger entwickelte Märkte), welche in der Regel einem höheren politischen, regulatorischen sowie Rechtsrisiko verbunden sind. Darüber hinaus ist mit einer erhöhten wirtschaftlichen Ungewissheit, einer geringeren Liquidität, einer höheren Inflationsrate sowie mit einer niedrigeren Gesamtkapitalausstattung zu rechnen.

Land	Name	Funktion
Deutschland	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, 40549 Düsseldorf Hansaallee 3	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 (KIID), 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 (KIID) 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 (KIID) angenommen.

ISIN: LU0344810915/ WKN: AoND6Y/ BLOOMBERG: SUNARES LX / WWW.SUNARES.COM

Sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, können die Prospekte, die konstituierenden Dokumente, die Anlegerinformation und die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) 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](http://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. 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 Wechselkurschwankungen, 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 (KIID) 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.**