Millennium Global Opportunities

Portfolioinformationen Stand: 31/08/2026

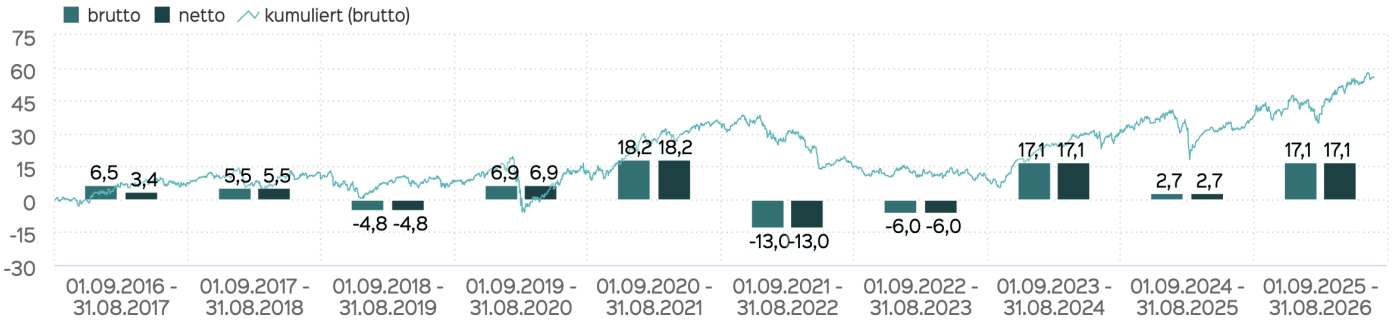
MILLENNIUM GLOBAL OPPORTUNITIES

Aktivitäten im Portfolio

Der August war an den globalen Kapitalmärkten von geringen Umsätzen und einer hohen Nachrichtensensitivität geprägt. Die Lage in der Straße von Hormuz blieb angespannt, auch wenn die Angriffe auf Handelsschiffe seltener wurden als im Vormonat. Der Ölpreis gab entsprechend nur langsam nach und hielt die Inflationserwartungen weiter erhöht. Die US Notenbank unter Kevin Warsh bemühte sich in Jackson Hole das Vertrauen in die FED aufrecht zu erhalten und bestätigte den Fokus auf das 2%-Inflationsziel. Die Renditen langlaufender Staatsanleihen schwankten daher deutlich, auch weil der amerikanische Finanzminister einen Versuch unternahm, in den langlaufenden Anleihemarkt einzugreifen, während die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen guter Bonität stabil blieben. Die Unsicherheiten im Rentenmarkt führen zu einer Erholung von Gold. In den Schwellenländern blieb das Bild uneinheitlich: Asien profitierte weiter von den Investitionen in Rechenzentren und Halbleiter, während energieimportabhängige Länder unter dem hohen Ölpreis litten.

Im Portfolio leisteten im August insbesondere Arista und Freeport die stärksten Renditebeiträge. Arista profitierte von den anhaltend hohen Investitionen der großen Rechenzentrumsbetreiber und zeigt, dass sich die Nachfrage rund um künstliche Intelligenz zunehmend auf die Netzwerkinfrastruktur ausweitet. Freeport wurde von festeren Metallpreisen und der strukturellen Kupfernachfrage aus Elektrifizierung und Netzausbau getragen. Auch Terumo und Palo Alto Networks setzten ihre positive Entwicklung fort und stehen für die geringe Konjunkturabhängigkeit der Medizintechnik und für weiterhin stabile Budgets in der Cybersicherheit. Belastet wurde das Portfolio durch konsumnahe Werte, die unter der schwachen Konsumnachfrage leiden. Unsere Anleihenallokation in britischen Staatsanleihen und ausgewählten Unternehmensanleihen wirkte erneut stabilisierend. Die ersten haushaltspolitischen Signale der Regierung Burnham wurden am britischen Zinsmarkt ohne größere Ausschläge aufgenommen.

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden der Anteilsklasse P



Kumulierte und annualisierte Wertentwicklung der Anteilsklasse P

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Aufl.
Kumulierte Wertentwicklung	+10,26%	+17,45%	+42,07%	+15,77%	+55,99%	+130,23%
Annualisierte Wertentwicklung		+17,45%	+12,41%	+2,97%	+4,54%	+5,60%

Rechtlicher Hinweis im Bereich der Wertentwicklung:

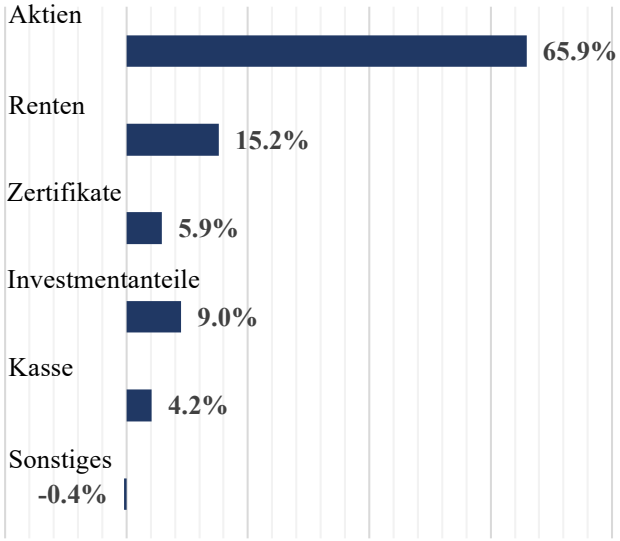
Die Angaben zur Wertentwicklung basieren auf der BVI-Methode. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aus dem Sondervermögen gezahlte Gebühren und Entgelte verringern die Rendite Ihrer Anlage. Währungsschwankungen können die Rendite sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Die Nettowertentwicklung berücksichtigt im ersten Jahr einen Ausgabeaufschlag von 3 % und entspricht ansonsten der Bruttowertentwicklung.

Millennium Global Opportunities

Portfolioinformationen Stand: 31/08/2026

MILLENNIUM GLOBAL OPPORTUNITIES

Assetstruktur per 31/08/2026



TOP 10 Positionen per 31/08/2026

Deutsche-Börse Xetra Gold	3,9%
Großbritannien LS-Treasury Stock 2017	3,5%
iShares iBonds High Yield 2028	3,2%
SPDR S&P ETF	3,0%
BB Biotech	2,3%
UBS Copper Sub-Index	2,0%
Großbritannien LS-Treasury Stock 2024	1,8%
Anheuser-Busch MT Notes	1,7%
Reckitt Benckiser MT Notes	1,7%
Nu Holdings	1,6%

Disclaimer/Impressum

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, diese richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Marketing- und allgemeinen Informationszwecken eingesetzt.

Die enthaltenen Informationen können eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründen weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurden sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistungen beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Kapitalanlagen unterliegen Wertschwankungen und können zum Verlust des eingesetzten Kapitals führen. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen.

Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht, vorvertragliche und periodische Offenlegungen) zum Investmentvermögen. Diese finden Sie kostenlos und in deutscher Sprache auf der folgenden Internetseite: https://fondswelt.hansainvest.com/de/fonds/details/2561

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: https://fondswelt.hansainvest.com/de/fondswelt/compliance. Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter jenem Hyperlink oder im Verkaufsprospket des Fonds eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene. Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Mit dem Erwerb von Fondsanteilen werden Anteile an einem Investmentvermögen erworben, nicht an dessen Vermögensgegenständen. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite einer Anlage. Bestimmte, vom Fonds gehaltene Wertpapiere und Barmittel können in GBP, JPY, USD, CHF, SEK, AUD, DKK berechnet werden. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende Kundeninformation ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 02.03.2026

Herausgeber: HollyHedge Consult GmbH, Am Untertor 4 in 65719 Hofheim am Tanunus handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.