

Sauren Emerging Markets Balanced D - 31.05.2026

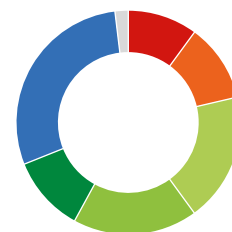
Marketing-Information - Monatsbericht

Mai 2026

Die Aktienmärkte der Schwellenländer zeigten im Mai eine unterschiedliche regionale Entwicklung, verbuchten aber insgesamt deutliche Zuwächse. Der Marktindex der asiatischen Schwellenländer stieg stark an, wofür insbesondere die Entwicklung bei einigen Technologiewerten aus Südkorea und Taiwan ursächlich war. Die Märkte in China und Indien gaben leicht nach. Ebenso hatte der Marktindex der lateinamerikanischen Märkte einen Rückgang hinzunehmen. Der Marktindex der osteuropäischen Märkte sowie der Index der Frontier Markets verzeichneten Zuwächse. Die Rentenmärkte der Schwellenländer entwickelten sich insgesamt freundlich. Der Sauren Emerging Markets Balanced D erzielte im Mai einen Wertzuwachs in Höhe von 1,5 %.

Im Bereich der Schwellenländeraktienfonds blieben die global ausgerichteten Fonds hinter der Indexentwicklung zurück. Am besten schnitt noch der von John Malloy verwaltete Redwheel Global Emerging Markets Fund mit einem Wertzuwachs in Höhe von 3,0 % ab. Die Asien-Fonds entwickelten sich sehr unterschiedlich. Der von Florian Weidinger zusammen mit James Morton verantwortete und insbesondere in niedrig bewertete Unternehmen mit höheren Dividenden investierende CIM Dividend Income Fund hatte einen Wertrückgang in Höhe von 1,7 % hinzunehmen. Der von Jorry Nøddekær verwaltete Polar Asian Stars Fund profitierte dagegen von seiner Positionierung in großen Technologiewerten und stieg um 12,1 % an. Die beiden auf die Frontier Markets ausgerichteten Fonds legten um 1,6 % bzw. 2,7 % zu, womit sie besser abschnitten als ihr Marktindex.

Die klassischen Rentenfonds des Portfolios verbuchten im Mai Wertzuwächse zwischen 0,5 % und 1,2 %. Die beiden auf Erzielung eines absoluten Ertrags ausgerichteten Fonds legten jeweils um 0,8 % zu.



Portfoliostruktur zum 31. Mai 2026

Rentenfonds Schwellenländer	10,1 %
Rentenfonds Schwellenländer Unternehmensanleihen	11,3 %
Aktienfonds Schwellenländer Global	18,6 %
Aktienfonds Asien	18,0 %
Aktienfonds Frontier Markets	11,0 %
Absolute-Return-Fonds (Renten Schwellenländer)	29,2 %
Liquidität	1,9 %

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann die Summe von 100 % abweichen. Die Assetallokation kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Top-Positionen zum 31. Mai 2026

BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	16,7 %
Man Emerging Markets Corporate Credit Alternative	12,4 %
Polar Asian Stars Fund	10,6 %
Man Global Emerging Markets Bond	10,1 %
Redwheel Global Emerging Markets Fund	8,3 %

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Fondsdaten zum 31. Mai 2026

ISIN	LU0580224037
Rücknahmepreis	14,61 Euro
Fondsvolumen	16,17 Mio. Euro

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

Netto-Aktienquote zum 30. April 2026

Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien	46,5 %
--	--------

Die indikative Netto-Aktienquote im vorgenannten Sinne beschreibt die Abhängigkeit des Portfolios von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung. Die Netto-Aktienquote resultiert aus dem Aktieninvestitionsgrad der jeweiligen Zielfonds entsprechend ihrer Gewichtung sowie des Dachfonds und beinhaltet jeweils auch indirekte Positionen, über welche Entwicklungen am Aktienmarkt in das Fondsvermögen einfließen (z.B. über Derivate). Die Berechnung der Netto-Aktienquote ist von der Datenlieferung, -qualität und dem -lieferungszeitpunkt der jeweiligen Zielfonds abhängig und insofern immer nur als stark verallgemeinernder Schätzwert auf Basis des vorhergehenden Monatsultimos zu verstehen.

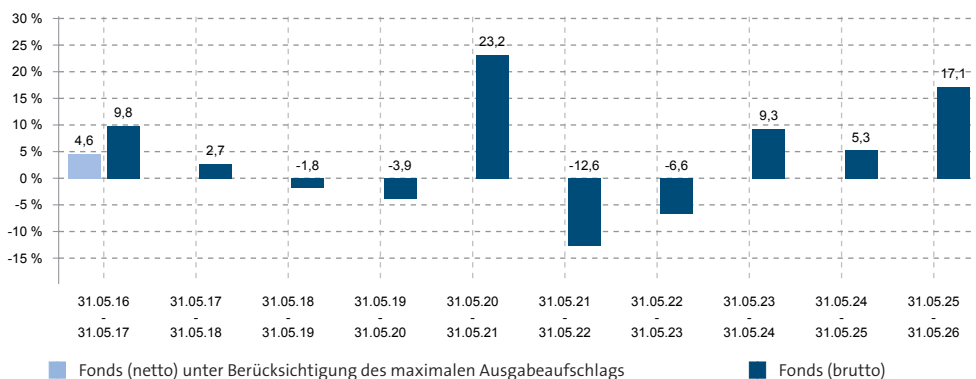
Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

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

Sauren Emerging Markets Balanced - 31.05.2026

Marketing-Information - Monatsbericht

Jährliche Wertentwicklung (in %) – Anteilklasse D



Wertentwicklung seit Auflage (in %) – Anteilklasse D



Erläuterungen und Hinweise zur Wertentwicklung

Quelle: CleverSoft FondsDB, Sauren Fonds-Research AG; Stand: 31. Mai 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 2011 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 unterschiedlichen Anlageklassen der Schwellenländer
- ▶ Höhere Mehrwerterzielungschancen in den ineffizienteren Märkten der Schwellenländer
- ▶ Mehrwert gegenüber dem Marktdurchschnitt aufgrund erfolgreicher Fondsmanagerselektion
- ▶ Aktives Dachfondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliopositionen

Risiken

- ▶ Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kursrisiken, Währungsrisiken oder Liquiditätsrisiken)
- ▶ Risiken aus dem Anlageuniversum des Dachfonds insbesondere der Schwellenländer (bspw. politische Risiken, Inflationsrisiken)
- ▶ Keine Zusicherung, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden
- ▶ Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilpreises (bspw. aufgrund der Investition in Schwellenländer sowie Wertpapiere mit geringerer Liquidität)
- ▶ Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes
- ▶ Besondere Risiken des Hedgefondsbereichs (bspw. Kredithebel oder Leerverkäufe)

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 Emerging Markets Balanced - 31.05.2026

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.