

## Sauren Emerging Markets Balanced D - 31.03.2026

### Marketing-Information - Monatsbericht

#### März 2026

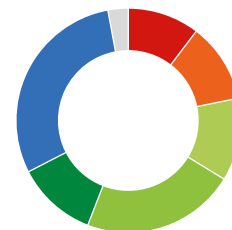
Der gemeinschaftliche Angriff von den USA und Israel auf den Iran war das dominierende Ereignis im März. Die Reaktion des Iran in Form von Raketen- und Drohnenangriffen auf Israel und US Verbündete in der Golfregion sowie der faktischen Sperrung der für die Ölversorgung wichtigen Straße von Hormus schürte bei den Marktteilnehmern Sorgen vor einem Flächenbrand im Nahen Osten und vor einem globalen Konjunktüreinbruch. In der Folge wurden alle Anlageklassen abverkauft. Aktien, Anleihen und Edelmetalle verbuchten im März bei hoher Volatilität starke Verluste. Lediglich der Ölpreis stieg – quasi als Eskalationssentiment – deutlich an.

Die Aktienmärkte der Schwellenländer wiesen deutliche Verluste auf. Am besten konnten sich die Aktienmärkte der lateinamerikanischen Schwellenländer halten. Die ausgeprägtesten Rückgänge hatten die Aktienmärkte der asiatischen Schwellenländer hinzunehmen. Die Rentenmärkte der Schwellenländer gaben ebenfalls deutlich nach. Der Sauren Emerging Markets Balanced D schloss den März mit einer Wertminderung in Höhe von 5,7 % ab.

Im Bereich der Schwellenländeraktienfonds verlor der von John Malloy verwaltete Redwheel Global Emerging Markets Fund weitgehend marktkonform 11,5 %. Die breit aufgestellten Asien-Fonds gaben zwischen 7,2 % und 12,3 % nach. Die beiden auf die Frontier Markets ausgerichteten Aktienfonds verloren mit 9,5 % bzw. 10,2 % ebenfalls deutlich.

Wir nahmen im März einen zweiten global ausgerichteten Schwellenländeraktienfonds in das Portfolio auf. Der Fonds wird von zwei langjährig erfahrenen Fondsmanagern verwaltet, welche neben ihrer Mehrwerterzielung vor allem mit der disziplinierten Umsetzung ihrer von unternehmensbezogenen Szenario-Analysen bestimmten Anlagephilosophie beeindruckten.

Unter den klassischen Rentenfonds des Portfolios konnte der von Dimitry Griko verantwortete GIO Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund den Verlust auf 0,3 % begrenzen. Der auf Erzielung eines absoluten Ertrags ausgerichtete, von Kaushik Rambiya verwaltete Man Emerging Markets Corporate Credit Alternative konnte sich mit einer Wertminderung in Höhe von 0,2 % ebenfalls gut behaupten.



#### Portfoliostruktur zum 31. März 2026

|  |        |
|--|--------|
| Renditefonds Schwellenländer                     | 10,4 % |
| Rentenfonds Schwellenländer Unternehmensanleihen | 11,5 % |
| Aktienfonds Schwellenländer Global               | 11,9 % |
| Aktienfonds Asien                                | 22,1 % |
| Aktienfonds Frontier Markets                     | 11,6 % |
| Absolute-Return-Fonds (Renten Schwellenländer)   | 29,6 % |
| Liquidität                                       | 2,9 %  |

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

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

#### Top-Positionen zum 31. März 2026

|   |        |
|---|--------|
| BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund   | 16,8 % |
| Man Emerging Markets Corporate Credit Alternative | 12,9 % |
| Man Global Emerging Markets Bond                  | 10,4 % |
| CIM Dividend Income Fund                          | 8,5 %  |
| Polar Asian Stars Fund                            | 8,3 %  |

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

#### Fondsdaten zum 31. März 2026

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| ISIN           | LU0580224037    |
| Rücknahmepreis | 13,86 Euro      |
| Fondsvolumen   | 15,40 Mio. Euro |

Die Aufteilung kann variieren.

Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

#### Netto-Aktienquote zum 28. Februar 2026

|  |        |
|--|--------|
| Indikativer Netto-Investitionsgrad in Aktien | 47,2 % |
|--|--------|

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.

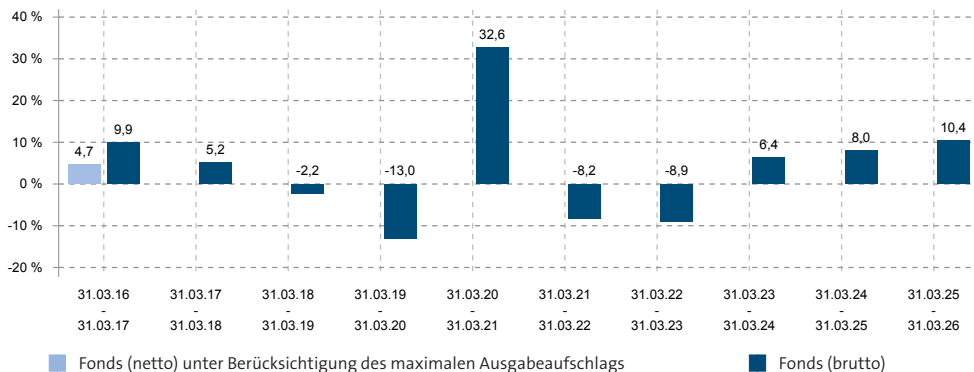
Quelle: Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG

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

# Sauren Emerging Markets Balanced - 31.03.2026

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. März 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**

Diese Informationen richten sich ausschließlich an Vertriebspartner und dürfen Kleinanlegern, potenziellen Kleinanlegern und professionellen Kunden nicht zur Kenntnis gebracht werden.

# Sauren Emerging Markets Balanced - 31.03.2026

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](http://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](http://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.