



Berenberg Sustainable EM Bonds:

Berenberg startet nachhaltigen Schwellenländer-Anleihen-Fonds

Hamburg. Nachhaltige Investments gewinnen eine immer größere Bedeutung. Äußerst gering ist das Angebot bislang jedoch für Anleger, die nach nachhaltigen Kriterien in Anleihen aus Schwellenländern investieren möchten. Deutschlands älteste Privatbank bietet Privatanlegern mit dem „Berenberg Sustainable EM Bonds“ nun einen passenden Zugang zu dieser Anlageklasse.

Sicherheitsbewusst agierende Privatanleger und institutionelle Investoren wie Stiftungen oder Kirchen suchen Anlageinstrumente, die stabile, regelmäßige Erträge bei vergleichsweise geringem Risiko erzielen. Klassische Rentenpapiere wie deutsche Staatsanleihen sind aufgrund des Niedrigzinsniveaus jedoch schon seit längerem nicht mehr attraktiv. Anleihen aus Emerging Markets bieten hier eine sinnvolle Alternative, um die Rendite zu steigern. Ziel des neu aufgelegten „Berenberg Sustainable EM Bonds“ (ISIN der Privatanleger-Tranche: LU01725429309) ist es, angemessene und stetige Erträge aus Schwellenländer-Anleihen zu erzielen und diese mit einem klaren Nachhaltigkeits-Aspekt zu verbinden. Berenberg bietet die Strategie über insgesamt drei Tranchen an, sowohl in US-Dollar, als auch währungsgesichert in Euro. Der von Frederic Waterstraat gemanagte Fonds wurde am 31.01.2018 aufgelegt und steht seit kurzem auch Privatanlegern offen.

„Die laufende Rendite von Emerging-Markets-Investments ist gegenüber der Rendite von entwickelten Märkten üblicherweise deutlich höher. Ebenso nehmen fundamentale Stärke, Liquidität und Markttiefe in den Schwellenländern beständig zu. Dieses Segment ist mittlerweile so weit gereift, dass zu jeder Zeit eine breite Streuung gewährleistet ist und es auch möglich ist, Nachhaltigkeitskriterien anzulegen“, beschreibt Fondsmanager Waterstraat die vier wesentlichen Faktoren der Anlagestrategie. Ziel des Fonds ist, das Verhältnis zwischen Rendite und Risiko gegenüber traditionellen Schwellenländer-Anleihen-Fonds nachhaltig zu verbessern. Das Fondsmanagement hat für die Anlageauswahl rund 40

Grenzwerte und Ausschlusskriterien definiert. Demnach wird etwa in Anleihen autoritär geführter Länder, die internationale Menschenrechts- und Umweltvereinbarungen nicht anerkennen oder als besonders kriegstreibend eingestuft werden, nicht investiert. Ebenso schließt das Fondsmanagement Anleihen von Unternehmen aus, die sich einer verantwortungsvollen Unternehmensführung entziehen oder in umstrittenen Geschäftsfeldern wie zum Beispiel der Produktion von Landminen aktiv sind. Im Anschluss an das Ausschlussverfahren werden die Anleihen aus dem Anlageuniversum nach einem Best-in-Class-Ansatz bewertet, wobei das Management neben Bonitäts- auch dezidierte Nachhaltigkeitsratings berücksichtigt und damit Staaten und Unternehmen nach ökologischen, ethischen und sozialen Gesichtspunkten einstuft. Hinzu kommt eine eingehende Analyse der Fundamentaldaten. Geeignete Staats- und Unternehmensanleihen fließen anschließend in den quantitativen Berenberg-Emerging-Markets-Bonds-Selection-Prozess, den Berenberg bereits seit Oktober 2010 als Publikumsfondslösung anbietet. In diesem Prozess kommen neben einer systematischen Portfolioausrichtung auf Basis einer Marktumfeldanalyse auch die bewährte quantitative Einzeltitelselektion sowie ein konsequentes Risikomanagement zum Tragen.

Der Fonds und seine Anteilsklassen im Überblick:

Fonds	Berenberg Sustainable EM Bonds		
Tranchen	Private Tranche R	Institutionelle Tranche I	Institutionelle Tranche I USD
ISIN	LU01725429309	LU1725431628	LU1725439449
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment Luxembourg S.A.		
Auflegungsdatum	03.04.2018	31.01.2018	31.01.2018
Fondsmanager	Frederic Waterstraat		
Fondswährung / Ertragsverwendung	Euro / Ausschüttend		
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5,0%	Entfällt	Entfällt
Fondsmanagementvergütung	0,80% p.a.	0,50% p.a.	0,50% p.a.
Sonstige Kosten*	0,39% p.a.	0,20% p.a.	0,20% p.a.
Mindestanlagevolumen	---	500.000€	500.000USD

* Sonstige Kosten umfassen die Dienstleistungsentgelte für die Wahrnehmung der Verwahrstellenfunktion, Wertpapier-Verwahrgebühren, Taxe d'abonnement, Transaktionsentgelte im Custody sowie KVG-Gebühren, Prüfungskosten etc. – Siehe hierzu auch Verkaufsprospekt

Stand: 26. April 2018

Ansprechpartner:

Karsten Wehmeier

Direktor Unternehmenskommunikation
Telefon +49 40 350 60-481
karsten.wehmeier@berenberg.de

Frank Bremser

Unternehmenskommunikation
Telefon +49 69 91 30 90-515
frank.bremser@berenberg.de

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG und nicht um eine Anlagestrategieempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 34 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 oder um eine Anlageempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 35 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 jeweils in Verbindung mit § 34b Absatz 1 WpHG. Als Werbemitteilung genügt dieses Dokument nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass diese Unterlage keine individuelle Anlageberatung darstellt oder ersetzt. Sie ersetzt außerdem keine rechtliche oder steuerliche Beratung. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen basieren entweder auf den eigenen oder allgemein zugänglichen Quellen Dritter und berücksichtigen den Stand zum Datum der Präsentationserstellung. Nachträglich eintretende Änderungen können nicht berücksichtigt werden. Die gemachten Angaben wurden nicht durch eine außenstehende Partei, insbesondere eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, geprüft.

Zur Erklärung verwandter Fachbegriffe wenden Sie sich gern an Ihren Berater. Zudem steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar.html ein Online-Glossar zur Verfügung.

Stand: 26.04.2018

Über Berenberg

Berenberg wurde 1590 gegründet und gehört heute mit über 1.500 Mitarbeitern in den Geschäftsbereichen Wealth Management, Asset Management, Investment Banking und Corporate Banking zu den führenden europäischen Privatbanken. Das Bankhaus mit Sitz in Hamburg wird von persönlich haftenden Gesellschaftern geführt und hat eine starke Präsenz in den Finanzzentren Frankfurt, London, New York und Zürich.

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg
Telefon +49 40 350 60-0
www.berenberg.de • info@berenberg.de