



# Berenberg Global Bonds I D

Aktiv gemanagter Rentenfonds

## Anlagestrategie

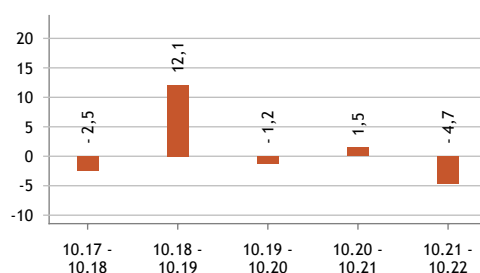
Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in nicht auf Euro lautenden verzinslichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Staaten, Unternehmen und Kreditinstituten. Die Anlagestrategie des Sondervermögens sieht schwerpunktmäßig Investitionen in liquide Anleihen vor, die in Währungen außerhalb des Euroraums denominiert sind. Die Emittenten der Wertpapiere stammen typischerweise aus Ländern, die sich auf volkswirtschaftlicher Ebene durch vorteilhafte makroökonomische Kennzahlen, zum Beispiel aus den Bereichen Staatsverschuldung, Inflation oder Wirtschaftsleistung, auszeichnen. Der Fonds wird hinsichtlich Duration, Emittenten und Währungen aktiv gemanagt. Extreme Wechselkursschwankungen können nach Einschätzung des Fondsmanagements temporär abgesichert werden. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl. Name des Fonds bis 14.09.2020: Berenberg activeQ Global Bonds

## Indexierte Wertentwicklung 10 Jahre (brutto, in %)



◆ Fonds (brutto)

## Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)



## Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(11.05.2012 - 31.10.2022)	14,73
Seit Aufl. p.a.		1,32
YTD	(01.01.2022 - 31.10.2022)	-4,30
1 Monat	(30.09.2022 - 31.10.2022)	-1,25
1 Jahr	(31.10.2021 - 31.10.2022)	-4,71
3 Jahre	(31.10.2019 - 31.10.2022)	-4,51
5 Jahre	(31.10.2017 - 31.10.2022)	4,36

## Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-13,66 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	630
Volatilität 3 Jahre	5,93 %

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode berechnet. Sie veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Künftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. die Verwaltungsvergütung) und die Nettowertentwicklung zzgl. des Ausgabeaufschlages. Da für diese Anteilklasse kein Ausgabeaufschlag erhoben wird, entspricht die Bruttowertentwicklung der Nettowertentwicklung. Weitere Kosten können auf Anlegerebene individuell anfallen (z. B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. **Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.**

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Kommentar des Fondsmanagements

Im Oktober wurden die Renditen von Schwellenländer in Landeswährung von der Volatilität der US-Zinsen angetrieben. In den einzelnen Regionen ermöglichten friedliche Wahlen in Brasilien eine weitere Outperformance des Reals, wohingegen der kolumbianische Peso deutlich schwächer war. Der Berenberg Global Bond Fund profitierte von positiven Renditen in Brasilien, Mexiko und Chile sowie einem Übergewicht im starken USD, litt jedoch andererseits unter der Schwäche von asiatischen Titeln und blieb somit leicht hinter der Benchmark zurück.



Robert Reichle

## Stammdaten

### Kennnummern

ISIN DE000A1JUU20

WKN A1JUU2

### Auflegungsdatum

11.05.2012

### Anteilstwert

EUR 84,51

### Volumen des Fonds

EUR 58,98 Mio.

### Volumen der Anteilklasse

EUR 46,86 Mio.

### Fondswährung

Euro

### Ertragsverwendung

ausschüttend

### Letzte Ausschüttung

EUR 3,18/15.02.2022

### Geschäftsjahresende

31. Dezember

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

### Asset Management Gesellschaft

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

### Vertriebsländer/-zulassungen

DE

### Orderannahme/Valuta

täglich/T+3

### Morningstar Rating™

3 Jahre: ★★★★★

5 Jahre: ★★★★★

Gesamt: ★★★★★

(Stand: 31.10.2022)

### Klassifizierung nach SFDR\*

Artikel 8

\*EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

Signatory of:



## ESG Elemente\*

- ✓ Ausschlusskriterien
- ✓ Kontroversen-Screen
- ✓ Active Ownership

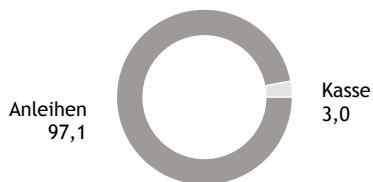
### Impact

\*gültig für Einzeltitelinvestments



**Allokation des Portfolios**

(in % des Fondsvermögens)



**Top 10 Positionen**

(in % des Fondsvermögens)

UNITED STATES OF AMERICA DL-NO	3,35
3.25% TREASURY UNITED STATES 3	3,35
BRAZIL 13/07.01.25	2,76
BRASILIE DL-BONDS 2016(16/26)	2,73
BRASILIE 28 4.625%	2,42
SOUTH AFRICA 97/21.12.26 NO.18	2,39
CHILE, REPUBLIK DL-NOTES 2022(	2,32
PT PERTAMINA (PERSERO) DL-MED.	2,22
MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD DL-T	2,22
CANADA CD-BONDS 2018(24)	2,21

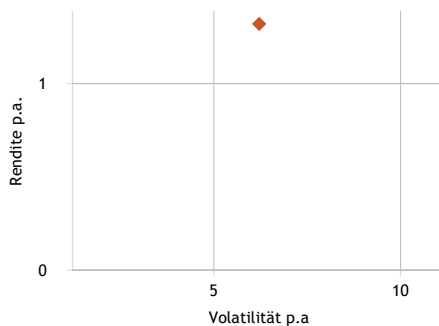
**Währungs-Allokation**

(in % des Fondsvermögens)

BRL	8,49
MXN	8,00
IDR	6,83
INR	6,09
CAD	5,89
USD	5,72
MYR	5,64
THB	5,50
AUD	5,47
NZD	5,38

**Rendite-Risiko-Profil**

(in %, seit Auflage)



**Anleihen**

**Top 10 Länder-Allokation**

(in % des Anleihevermögens)

Mexiko	8,19
Brasilien	8,15
Indonesien	7,29
USA	6,90
Indien	6,33
Kanada	6,02
Malaysia	5,78
Australien	5,52
Thailand	5,50
Neuseeland	5,50

**Sektor-Allokation**

(in % des Anleihevermögens)

Staatsanleihen	72,16
Quasi-Staatsanleihen	18,35
Finanzanleihen	4,36
Unternehmensanleihen	1,68

**Laufzeitenstruktur**

(in % des Anleihevermögens)

bis 1 Jahr	11,54
1 bis 3 Jahre	42,53
3 bis 5 Jahre	41,41
5 bis 7 Jahre	1,98
7 bis 10 Jahre	2,54

**Rating-Allokation**

(in % des Anleihevermögens)

AAA	19,18
AA	11,92
A	12,08
BBB	38,04
BB	18,77

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft  
Stand: 31.10.2022

**Konditionen**

<b>Ausgabeaufschlag</b>	keiner
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,45 % p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	0,05 % p.a.
<b>Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)</b>	0,57 %
<b>Erfolgsabhängige Vergütung</b>	keine
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 500.000

**Kennzahlen**

<b>Anzahl der Anleihen</b>	63
<b>Ø Kupon der Anleihen</b>	4,10%
<b>Ø Rendite der Anleihen</b>	6,54%
<b>Ø Rating der Anleihen</b>	A-
<b>Duration in Jahren</b>	3,12
<b>Modified Duration</b>	3,05%



### Chancen

- Positive Kursentwicklung und laufende Erträge durch die Vereinnahmung von Kupons
- Attraktive Wachstumsperspektiven der Schwellenländer
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

### Risiken

- Der Fonds unterliegt dem allgemeinen Marktrisiko
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- bzw. Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellenländern möglich
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich
- Wechselkursrisiko

Ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

### Hinweise:

Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese Information richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 67 Abs. 2 WpHG und/oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 67 Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Bei dieser Information und bei Referenzen zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Finanzprodukten handelt es sich nicht um eine Anlageempfehlung 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 § 85 Absatz 1 WpHG. Als Marketingmitteilung genügt diese Information 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. Diese Information soll Ihnen Gelegenheit geben, sich selbst ein Bild über eine Anlagemöglichkeit zu machen. Es ersetzt jedoch keine rechtliche, steuerliche oder individuelle finanzielle Beratung. Ihre Anlageziele sowie Ihre persönlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse wurden ebenfalls nicht berücksichtigt. Wir weisen daher ausdrücklich darauf hin, dass diese Information keine individuelle Anlageberatung darstellt. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Diese Information wurde weder durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft noch durch andere unabhängige Experten geprüft. Bei Investmentfonds sollten Sie eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage der Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, aktueller Jahres- und ggf. Halbjahresbericht) treffen, denen ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken des Fonds zu entnehmen sind. Eine Anlageentscheidung sollte auf Basis aller Eigenschaften des Fonds getroffen werden und sich nicht nur auf nachhaltigkeitsrelevante Aspekte beziehen. Alle vorgenannten Unterlagen können bei der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, kostenlos angefordert werden, und stehen unter der Internetadresse [www.berenberg.de/fondsuebersicht/](http://www.berenberg.de/fondsuebersicht/) zur Verfügung. Bei einem Fondsinvestment werden stets Anteile an einem Investmentfonds erworben, nicht jedoch ein bestimmter Basiswert (z.B. Aktien an einem Unternehmen), der vom jeweiligen Fonds gehalten wird. Die in dieser Information enthaltenen Aussagen basieren entweder auf eigenen Quellen des Unternehmens oder auf öffentlich zugänglichen Quellen Dritter und spiegeln den Informationsstand zum Zeitpunkt der Erstellung wider. Nachträglich eintretende Änderungen können in dieser Information nicht berücksichtigt werden. Angaben können sich durch Zeitablauf und/oder infolge gesetzlicher, politischer, wirtschaftlicher oder anderer Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, auf solche Änderungen hinzuweisen und/oder eine aktualisierte Information zu erstellen. Wir weisen darauf hin, dass frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung sind und dass Depotkosten entstehen können, die die Wertentwicklung mindern. Die zukünftige Wertentwicklung eines Fonds unterliegt unter Umständen der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des Anlegers abhängig ist und sich zukünftig ändern kann. Renditen von Anlagen in Fremdwährung können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Zur Erklärung verwendeter Fachbegriffe steht Ihnen auf [www.berenberg.de/glossar/](http://www.berenberg.de/glossar/) ein Online-Glossar zur Verfügung.



**Sektor Allokation nach GICS:** Der Global Industry Classification Standard ("GICS") wurde von MSCI Inc. ("MSCI") und Standard & Poor's entwickelt und ist das ausschließliche Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von MSCI Inc. ("MSCI") und Standard & Poor's, einer Abteilung der McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P") und ist lizenziert zur Verwendung durch Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG. Weder MSCI, S&P noch Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen beteiligt sind, geben ausdrückliche oder stillschweigende Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung (oder die durch deren Verwendung zu erzielenden Ergebnisse), und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich alle Garantien in Bezug auf Originalität, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung ab. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen

© 2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltelieferanten; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) es wird nicht garantiert, dass sie korrekt, vollständig oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

**Berenberg**

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG  
Neuer Jungfernstieg 20  
20354 Hamburg  
Deutschland

Tel.: +49 69 91 30 90-225  
alina.finkmann@berenberg.de  
www.berenberg.de