

Daten per 30. September 2025

# **Berenberg Financial Bonds S A**

Aktiv gemanagter Rentenfonds

#### **Anlagestrategie**

Der Berenberg Financial Bonds ist ein benchmarkunabhängiger, flexibler Rentenfonds mit Investitionsschwerpunkt in Finanzanleihen und regionalem Fokus auf Europa. Das Ziel der Anlagestrategie ist durch die Investition entlang der gesamten Kapitalstruktur sowohl eine attraktive Rendite als auch stetige Kuponerträge zu generieren. Mittelfristig wird die Ausbildung eines Total Return Charakters angestrebt. Um attraktive Opportunitäten und Marktineffizienzen zu identifizieren, bedient sich das Fondsmanagement einem breiten und flexiblen Werkzeugkasten aus der kompletten Kapitalstruktur. Dabei steht die fundamentale Einzeltitel-Analyse im Fokus. Zins-, Kredit- und Währungsrisiken können mittels Derivateeinsatz aktiv gesteuert werden.

- · Diversifiziertes und flexibles Finanzanleiheportfolio mit Fokus auf europäische Emittenten
- $\cdot$  Der Fonds agiert benchmarkunabhängig
- $\cdot$  Angestrebte Reduktion von Volatilität und Drawdowns durch max. AT1-Quote von 30% und Ausschluss von CCC-Anleihen
- · Große Bandbreite an Instrumenten umfasst unter anderem Einzeltitel, Fonds und Derivate

#### Wertentwicklung

Gemäß der EU-Richtlinie «MiFID» (Markets in Financial Instruments Directive) sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen Angaben zur Wertentwicklung und die daraus folgende Risikoanalyse erst dann gemacht werden, wenn der Fonds seit mindestens 12 Monaten aufgelegt ist.

#### Kommentar des Fondsmanagements

Nach den saisonal bedingt ruhigen Sommer-Monaten hat die Neuemissionstätigkeit an den Anleihenmärkten im September wieder deutlich an Fahrt gewonnen. Die Nachfrage von Investoren nach Euro Credit bleibt weiterhin hoch, sodass sich die Risikoaufschläge für Euro Investmentgrade (-5Bp) und High Yield (-16Bp) Anleihen weiter eingeengt haben. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen tendierte im Monatsvergleich seitwärts um das Niveau von 2,7%. Bei anhaltender politischer Unruhe blieben die Risikoaufschläge französischer Staatsanleihen gegenüber Bunds auf erhöhtem Niveau, weiteten sich jedoch nicht weiter aus.

Signatory of:



#### Stammdaten

#### Kennnummern

ISIN LU2919653936 WKN A40S85

#### Auflegungsdatum

01.08.2025

#### Fondsmanager

Christian Bettinger

Gerald Deutsch

## Anteilswert (30.09.2025)

EUR 101.45

# Volumen des Fonds

EUR 115,98 Mio.

#### Volumen der Anteilklasse

EUR 5,87 Mio.

# Währung Fonds / Anteilsklasse

EUR / EUR

#### Ertragsverwendung

ausschüttend

#### Letzte Ausschüttung

EUR -/

## Geschäftsjahresende

31. Dezember

## Kapital verwaltungsgesells chaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

#### Verwahrstelle

**BNP Paribas Luxembourg Branch** 

#### **Asset Management Gesellschaft**

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

## Vertriebsländer/-zulassungen

AT, DE, LU

## Orderannahme/Valuta

täglich/T+3

#### Cut-off

12:00 Uhr

(Luxemburger Zeit)

# $\textbf{Morningstar Gesamtrating}^{\intercal_{M}}$

nicht geratet

## Nachhaltigkeit

#### **Artikel 8 Fonds**

Klassifizierung nach SFDR (EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

#### **ESG Elemente**

✓ Ausschlusskriterien

/ Kontroversen-Screen

Active Ownership

Impact focused

# FONDS FACTSHEET | Berenberg Financial Bonds S A

Allokation der Anleihen	(in % des Fondsvermögens)	
Finanzanleihen		-
Bank AT1		17,30
Versicherung RT1		6,00
Bank LT2		36,10
Versicherung T2		21,40
Senior		9,30
Unternehmensanleihen		-
Senior		0,00
Sonstige		-
Other		10,00

T-1		<b>D</b> -	-:4:		
To	כם	20	SITI	ıor	ıer

(in % des Fondsvermögens)

MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVIC	2,06
CERTIFICATES METRO BK HLDG 202	1,90
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG FLR	1,83
ATHORA HLDG 24/34	1,78
MBH BANK NYRT. EO-FLR PREFERRE	1,76

## Konditionen

Ausgabeaufschlag

keiner

Pauschalvergütung 0,50 % p.a.

Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)

0,51 %

Erfolgsabhängige Vergütung

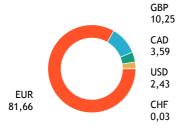
kaina

Mindestanlagevolumen

EUR 5.000.000



(in % des Fondsvermögens)



### Kennzahlen

**Ø** Kupon der Anleihen 6,10%

Ø Rendite der Anleihen

5,32%

Ø Rating der Anleihen

**Duration in Jahren** 

4,32

(in %)

Modified Duration 4,38

Anzahl der Anleihen 111

# **Top 10 Länder-Allokation**

	(in %)

15,24	Deutschland
13,10	Großbritannien
11,81	Frankreich
6,27	Italien
5,61	Österreich
4,92	Luxemburg
4,80	Portugal
4,76	Niederlande
3,84	Belgien
3,57	Ungarn
Laufzeitenstruktur	(in % des Anleibevermögens)

# Rating-Allokation

2,32	AA
3,87	А
44,12	BBB
30,89	ВВ
12,62	В
3,79	NR

# Laufzeitenstruktur

(in % des Anleihevermögens)

5,70	bis 1 Jahr
14,00	1 bis 3 Jahre
40,80	3 bis 5 Jahre
15,10	5 bis 7 Jahre
17,40	7 bis 10 Jahre
6.80	über 10 Jahre

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft Stand: 30.09.2025

2/4

#### FONDS FACTSHEET | Berenberg Financial Bonds S A

#### Chancen:

- Auf mittlere bis lange Sicht attraktives Renditepotenzial
- Überdurchschnittliche Wertentwicklung durch das Ausnutzen diverser Werttreiber des Anleihenmarktes
- Mögliche Zusatzerträge durch aktives und opportunistisches Management
- Erwirtschaftung attraktiver Ausschüttungsfähiger Erträge

#### Risiken

- Schwankungsanfälligkeit von Anleihen, Kursverluste möglich, u.a. aufgrund von Kursrisiko bei Zinsänderungen, Bonitätsrisiken, Unternehmensspezifische Risiken, Währungskursrisiken, Liquiditätsrisiken
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- · Keine Erfolgsgarantie durch aktives und opportunistisches Management

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

Hinweise: Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Bei dieser Information und bei Referenzen zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Finanzprodukten handelt es sich 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 § 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. Eventuell beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. 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. Die zukünftige Wertentwicklung eines Investments 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. Mit dem Kauf, dem Halten, dem Umtausch oder dem Verkauf eines Finanzinstruments sowie der Inanspruchnahme oder Kündigung einer Wertpapierdienstleistung können Kosten entstehen, welche sich auf die erwarteten Erträge auswirken. Bei Investmentfonds sollten Sie eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage der Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Darstellung der früheren Wertentwicklung, Verkaufsprospekt, aktueller Jahresbericht und ggf. Halbjahresbericht) treffen, denen ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken des -jeweiligen- Fonds zu entnehmen sind. Eine Anlageentscheidung sollte auf Basis aller Eigenschaften des Fonds getroffen werden und sich nicht nur auf nachhaltigkeitsrelevante Aspekte beziehen. Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie unter www.berenberg.de/esg-investments. Bei Wertpapieren, zu denen ein Wertpapierprospekt vorliegt, sollten Sie Anlageentscheidungen in jedem Fall auf Grundlage des Wertpapierprospekts treffen, dem ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses Finanzinstruments zu entnehmen sind, im Übrigen wenigstens auf Basis des Produktinformationsblattes. 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. Der Investmentfonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Alle vorgenannten Unterlagen können bei der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Überseering 28, 22297 Hamburg, kostenlos angefordert werden. Die Verkaufsunterlagen der Fonds sowie die Produktinformationsblätter zu anderen Wertpapieren stehen über ein Download-Portal unter der Internetadresse productdocumentsuite.berenberg.de zur Verfügung. Die Verkaufsunterlagen der Fonds können ebenso bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft angefordert werden. Die jeweils konkreten Adressangaben stellen wir Ihnen auf Nachfrage gerne zur Verfügung.. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft www.universalinvestment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal-Investment bei Fonds für die sie als Kapitalverwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen basieren entweder auf eigenen Quellen des Unternehmens oder auf öffentlich zugänglichen Quellen Dritter und spiegeln den Informationsstand zum Zeitpunkt der Erstellung der unten angegebenen Präsentation wider. Nachträglich eintretende Änderungen können in diesem Dokument 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. Zur Erklärung verwandter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar ein Online-Glossar zur Verfügung.

## FONDS FACTSHEET | Berenberg Financial Bonds S A

Sektor Allokation nach GICS: Sektorenverteilung 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 diese Standards oder Klassifizierungen (oder die Ergebnisse, die durch deren Verwendung erzielt werden), 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 diese Standards oder Klassifizierungen ab. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen beteiligt sind, in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, strafende oder Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

# Berenberg

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG Überseering 28 22297 Hamburg Deutschland

Tel.: +49 40 350 60-222 yannick.lahmann@berenberg.de www.berenberg.de