

Berenberg Laufzeitstrategie Euro Target 2028

Verknüpfen Sie das Auszahlungsprofil einer Anleihe mit den Diversifikationsvorteilen eines Investmentfonds.



**Überschaubarer
Anlagehorizont**



**Attraktive
Rendite**



**Hohe
Planungssicherheit**

STRATEGIE CHARAKTERISTIK

- Anlagehorizont bis 2028
- Zielrendite von 4–5 % p. a. (vor Kosten)*
- Jährliche Ausschüttungen
- Fokus auf Unternehmens- und Finanzanleihen
- Überwiegend Investment Grade
- EUR, keine Währungsrisiken

PORTFOLIOMANAGEMENT

- Aktives Management
- Fundamentale Analyse der Unternehmen
- Fortlaufendes Risikomanagement
- Langjährig erfahrenes Portfoliomanagement-Team



Die Strategie berücksichtigt nachhaltigkeitsbezogene Kriterien (Art. 8 nach SFDR-Klassifizierung)

VORTEILE DER UMSETZUNG IN EINEM INVESTMENTFONDS



Hohe Planbarkeit

Regelmäßige Ausschüttungen und Fälligkeiten der Anleihen im Verlauf des Jahres 2028



Diversifikation

Breit diversifiziertes Anleiheportfolio, auch bei kleineren Investitionsbeträgen



Anleiheähnliche Risikostruktur

Im Zeitablauf abnehmendes Zinsänderungs- und Kreditrisiko



Buchungsaufwand

Einmalige Erfassung der Fondsanteile gegenüber der Verbuchung jeder einzelnen Position eines Direktinvestments

CHANCEN

- Breit gestreutes EUR Anleiheportfolio mit kalkulierbaren Ertragschancen.
- Es wird auf eine 100 % Rückzahlung abgezielt.
- Jährliche Ausschüttung der Erträge durch die Vereinnahmung von Zinskupons.
- Mehrwert durch aktives Management, Einzelwertanalyse und Kreditrisikoüberwachung.
- Es wird angestrebt, eine dem Marktumfeld entsprechende attraktive Rendite zu erwirtschaften.

RISIKEN

- Es sind Kursschwankungen infolge von Veränderungen des Marktzinsebeneaus möglich.
- Vorrübergehende Kursrückgänge aufgrund Bonitätsverschlechterungen nicht ausgeschlossen.
- Die Strategie investiert als Beimischung in Hochzinsanleihen, die eine niedrigere Kreditbonität aufweisen.
- Anleger können unter Umständen ihr investiertes Geld nicht vollständig zurückerhalten.
- Es besteht keine Garantie, dass das Ertragsziel erreicht wird.



FUNKTIONSWEISE

- 1** Aufbau des Portfolios durch Erwerb passender Anleihen
- 2** Über den Anlagehorizont werden die Kuponzahlungen der Anleihen vereinnahmt
- 3** Während des Anlagezeitraums unterliegt die Strategie Wertschwankungen
- 4** Rückzahlung der Anleihen zu 100%* sowie Ausschüttung der im letzten Jahr anfallenden Kuponzahlungen

SCHEMATISCHE DARSTELLUNG



Quelle: Berenberg, Februar 2023

Wichtige 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. Bei Investmentfonds sollten Sie eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage der Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Darstellung der früheren Wertentwicklung, Verkaufsprospekt, aktueller Jahres 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. Bei Wertpapieren, zu denen ein Wertpapierprospekt vorliegt, sollten die 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. Alle vorgenannten Unterlagen können bei der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, kostenlos angefordert werden. Die Verkaufsunterlagen der Fonds sowie die Produktinformationsblätter zu anderen Wertpapieren stehen über ein Download-Portal unter Verwendung des Passworts »berenberg« unter der Internetadresse <https://docman.vwd.com/portal/berenberg/index.html> 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. 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 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. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zur Erklärung verwandter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar ein Online-Glossar zur Verfügung. Datum 28.02.2023

* Rückzahlung zu 100% kann nicht garantiert werden.