

Berenberg Guardian

Der Wächter im Portfolio



BERENBERG

Es ist immer gut, Optionen zu haben

In Zeiten erhöhter Unsicherheit und Inflationsvolatilität suchen Anleger nach diversifizierenden Anlagen. Eine Möglichkeit, von diesem anspruchsvollen Umfeld zu profitieren, ist der Absolute-Return-Fonds Berenberg Guardian. Er richtet sich an Anleger, die Renditechancen über Zinserträge, Absicherungen und taktische Opportunitäten insbesondere in fallenden Märkten suchen. So soll der Fonds Investoren dabei helfen, ihre Aktieninvestments zu diversifizieren.

Der Berenberg Guardian – ein neues Paradigma in der Anlagestrategie

Der Fonds verbindet fundamentale und makroökonomische Analysen mit quantitativen Modellen in einem diskretionären Investmentansatz. Er soll Investoren darin unterstützen, ihre Aktieninvestments zu diversifizieren. Die Strategie strebt an, bei geringen Drawdowns und niedriger Volatilität über 12-Monats-Zeiträume eine positive Rendite zu erzielen, eine negative Korrelation zu fallenden Aktienmärkten und eine geringe Korrelation zu „normalen“ Aktienmärkten aufzuweisen. Diese Ziele entsprechen den Bedürfnissen von Anlegern, die stetige Erträge, Schutz bei Marktabschwüngen und das Potenzial für Gewinne bei sich bietenden Gelegenheiten suchen.

Im Einklang mit einem sich verändernden Marktumfeld

Die Strategie des Berenberg Guardian passt zu der sich wandelnden Landschaft der Finanzmärkte. Höhere Anleiherenditen und die zunehmende Korrelation zwischen risikoreichen Anlagen und sicheren Staatsanleihen haben die Diversifikationseffekte verringert. Der wachsende Anteil nicht-fundamentaler und prozyklischer Anleger (z.B. passives Investieren, systematische Anlagestrategien) führt zu erhöhter Marktvolatilität und extremeren Marktbewegungen, wodurch der Ansatz des Berenberg Guardian Fonds immer relevanter wird.

Ziele

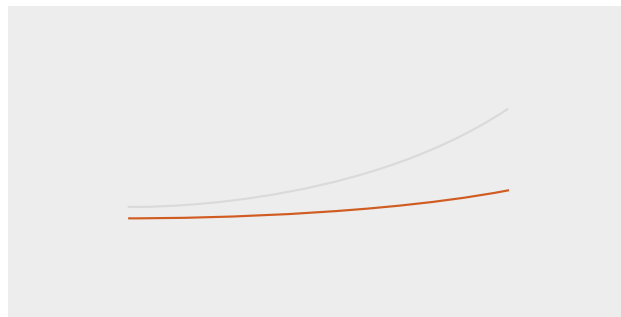
- Hoher Diversifikationsfaktor durch angestrebte positive Renditen in Verlustjahren mit negativer Korrelation zu fallenden Aktienmärkten
- Schutz und Liquiditätsquelle in schwierigen Marktphasen
- Kosteneffiziente opportunistische Absicherung
- Wahrnehmen von kurzfristigen Marktchancen und Marktineffizienzen

Was strebt die Strategie in unterschiedlichen Marktsituationen an?



Fallende Aktienmärkte

Negative Korrelation in fallenden Aktienmärkten



Seitwärtsbewegende und steigende Aktienmärkte

Stete Erträge und keine bzw. geringe Verluste (abhängig vom Zinsniveau)

Hinweis: Vereinfachte Darstellungen. Das Erreichen der dargestellten Entwicklung ist angestrebt, kann jedoch nicht garantiert werden.

Vorteilhaftes Investmentprofil durch Kombination von drei Säulen

Das Portfolio des Guardian setzt sich aus drei Säulen zusammen. Der Absicherungsgedanke steht dabei klar im Fokus. Zinserträge werden mit qualitativ hochwertigen Staats- und Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit kurzen Laufzeiten generiert (Carry). Die Zinserträge dienen als Finanzierungsquelle für Absicherungsinstrumente, insbesondere Put-Strategien auf liquide Aktienindizes (Absicherungen). Täglich erfolgt dabei ein Screening, welche Aktienabsicherungen günstig absolut und auch im Vergleich zur eigenen Historie sind. Von der dritten Säule, taktische Opportunitäten, wird nur bei starken Marktverwerfungen und Marktineffizienzen Gebrauch gemacht. Anleger bekommen so eine Investmentlösung an die Hand, mit der sie sowohl in ruhigen als auch in turbulenten Finanzgewässern navigieren können.

Zinserträge



+

Absicherungen



+

Taktische Opportunitäten



▶

Portfolio



Investmentbeispiele:

- Staatsanleihen mit kurzer Laufzeit
- Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit kurzer Laufzeit

Investmentbeispiele:

- Insbesondere Put-Strategien auf Aktienindizes
- Opportunistische Optionen auf Anleihen, Gold und Volatilität

Investmentbeispiele:

- Makroökonomische Veränderungen
- Marktungleichgewichte
- Relative Value Trades
- Saisonale Muster

- ▶ Negative Korrelation und positive Renditen in fallenden Märkten
- ▶ Geringe Korrelation und Vermeidung von negativer Performance in normalen Marktphasen
- ▶ Niedriges Aktien-Beta
- ▶ Geringe Drawdowns
- ▶ Geringe Volatilität

Hinweis: Vereinfachte Darstellungen. Das Erreichen der dargestellten Entwicklung ist angestrebt, kann jedoch nicht garantiert werden.

Gute Gründe für ein Investment

Der Berenberg Guardian Fonds ist eine zukunftsweisende Anlagestrategie, die den Realitäten der heutigen globalen Finanzmärkte gerecht wird. Sein Absicherungsansatz, das Ziel Marktverwerfungen auszunutzen und sein harmonischer Drei-Säulen-Ansatz machen ihn zu einer überzeugenden Option für Anleger. Für den Fonds spricht neben dem sich verändernden Marktumfeld die angestrebte negative Korrelation zu fallenden Aktienmärkten. Klassische Diversifizierung funktioniert in Krisenzeiten oftmals schlecht, da Korrelationen häufig steigen. Daher sind Anlagen, die in Krisen negativ korreliert sind, besonders wertvoll. Große temporäre Verluste schaden einem Portfolio langfristig überproportional, selbst wenn sie später wieder aufgeholt werden. Solche hohen Verluste erschweren es erheblich, über lange Zeiträume hinweg attraktive Renditen zu erzielen.

Warum mit Berenberg?

Berenberg bietet global angelegte Strategien mit vermögensverwaltendem Charakter sowie moderne, opportunistische Ansätze an. Durch unseren flexiblen und aktiven Managementansatz identifizieren unsere erfahrenen Manager eine Vielzahl von Opportunitäten und setzen diese konsequent, risikobewusst sowie chancenorientiert im Sinne unserer Investoren um. Das Risikomanagement der Portfoliomanager hat sich in der Vergangenheit schon mehrfach bewährt.

Anteilklassen

		Private Tranche R A	Institutionelle Tranche M A
ISIN		DE000A3D9HK3	DE000A3ERMA3
WKN		A3D9HK	A3ERMA
Fondskosten	Verwaltungsvergütung	1,50 % p.a.	0,75 % p.a.
	Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %	-
	Gesamtkostenquote (TER)	ca. 1,60 % p.a.	ca. 0,80 % p.a.
	Sonstige Kosten	siehe Verkaufsprospekt	siehe Verkaufsprospekt

Chancen

- Auf mittlere bis lange Sicht attraktives Renditepotenzial
- Überdurchschnittliche Wertentwicklung durch das Ausnutzen von Anlagemöglichkeiten über Regionen und Anlageklassen hinweg, mit Fokus auf attraktive Marktsegmente und strukturelle Investmentthemen
- Mögliche Zusatzerträge durch aktives und opportunistisches Management

Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, riskanteren Anleihen und Währungen, Kursverluste möglich
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Keine Erfolgsgarantie durch aktives und opportunistisches Management
- Der Abschluss von Index- und Währungs-Futures zur Quotensteuerung kann zumindest zeitweise das Verlustrisiko erhöhen

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

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. 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 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. Wichtige Hinweise und Informationen zu Index- und Marktdaten finden Sie unter <https://www.berenberg.de/rechtliche-hinweise/lizenzhinweise/>. 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. Für Investoren in der Schweiz: Herkunftsland des Fonds ist Deutschland. Der Fonds ist in der Schweiz zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen. Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz. Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen. Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: +41 58 458 48 00). Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Copyright:

Urheberrecht Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (die Bank) behält sich alle Rechte an diesem Dokument vor. Kein Teil des Dokument oder seines Inhalts darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Bank in irgendeiner Form umgeschrieben, kopiert, fotokopiert oder vervielfältigt oder weiterverbreitet werden.

© 2023 Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Herausgeber:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg
Telefon: +49 40 35060-0
info@berenberg.de
www.berenberg.de