



Berenberg legt nachhaltigen Euro-Anleihefonds auf

Hamburg. Berenberg hat zusammen mit Universal-Investment einen neuen ESG-Fonds aufgelegt. Der von Christoph Mäder und Felix Stern gemanagte Anleihefonds Berenberg Sustainable Euro Bonds investiert in Euro-Anleihen mit positiver Wirkung auf Umwelt und Gesellschaft. Der Fonds ist damit nach den in den vergangenen Jahren aufgelegten Berenberg Sustainable World Equities, dem Berenberg Sustainable EM Bonds und dem Berenberg 1590 Stiftung der vierte nachhaltige Fonds von Deutschlands ältester Privatbank.

Nachhaltigkeitsaspekte bzw. ESG-Faktoren (Environmental, Social, Governance) sind bei Berenberg-Fonds bereits seit längerem ein elementarer Bestandteil der Investitionsentscheidungen, gerade in Bezug auf ein effizientes Risikomanagement. Zudem strebt Berenberg an, dass es über die ESG-Produkte des Hauses auch eine positive Wirkung auf Umwelt und Gesellschaft gibt. Mit dem Berenberg Sustainable Euro Bonds (ISIN R-Tranche: LU2230527546) ermöglicht es Berenberg nun nachhaltig orientierten Investoren auch im europäischen Anleihemarkt zu investieren.

Fondsmanager Christoph Mäder sagt: „Die positive Wirkung der Emittenten und Anleihen auf Umwelt und Gesellschaft sowie der aktive Beitrag zur Bewältigung globaler Herausforderungen sind wesentlich für die Investitionsentscheidung. Wir sehen dabei Nachhaltigkeitskriterien auch als sinnvolle und wertschöpfende Komponente in der traditionellen Kreditanalyse. Unser Ziel ist eine attraktive Performance und die Partizipation an der Entwicklung des Euro-Anleihenmarktes.“ Fondsmanager Felix Stern ergänzt: „Die Corona-Krise hat den Trend zu Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage noch weiter verstärkt. Einerseits fielen bei vielen ESG-konformen Anlagen die Kursverluste infolge der Kri-

se niedriger aus. Andererseits rücken mit der Corona-Krise Faktoren wie Sozialstandards, Zugang zum Gesundheitswesen oder wirtschaftliche Ungleichheiten verstärkt in den Fokus der Anleger. Die Krise führt vor Augen, welche Auswirkungen soziale und Governance-Aspekte auch auf die Kreditwürdigkeit eines Unternehmens haben können. Denn das Management von ESG-Risiken hat direkten Einfluss darauf, wie schnell und in welcher Form ein Unternehmen aus der Krise hervorkommt.“

Der Berenberg Sustainable Euro Bonds investiert in Euro-denominierte Unternehmens- und Finanzanleihen, ergänzt durch (Quasi-) Staatsanleihen und Covered Bonds mit Schwerpunkt auf dem Investment-Grade-Segment. Anleihesektorenstruktur, Durations- und Bonitätsrisiken werden aktiv gemanagt. Beispielhafte Emittenten sind etwa Unternehmen oder Organisationen, die für eine verantwortungsvolle Ressourcennutzung, Klimaschonung oder Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und Innovation durch Infrastruktur, faire Arbeitsbedingungen und finanzielle Inklusion stehen. Hinzu kommen auch projektbezogene Anleihen, die nicht zur Finanzierung der allgemeinen Geschäftstätigkeit eines Emittenten dienen, sondern die gezielt ausgewählte Projekte und Vermögensgegenstände finanzieren, die einen ökologischen oder gesellschaftlichen Mehrwert leisten. Nachhaltigkeit dient als integraler Bestandteil auf allen Ebenen des Investmentprozesses. Im ersten Schritt werden die bewährten Berenberg-Ausschlusskriterien angewendet, die eine Investition aus ethischen und moralischen Gründen zum Beispiel in die Rüstungs- oder Tabakindustrie verhindern. Anschließend werden ESG-Kriterien in die traditionelle Unternehmensanalyse integriert, wodurch ESG-Risiken identifiziert werden können. Als dritten Schritt erfolgt dann eine Detailanalyse der Emittenten und der projektbezogenen Anleihen, inwiefern diese helfen können, globale Herausforderungen zu lösen (Impact Analyse). Dabei stehen Christoph Mäder und Felix Stern im konstanten Austausch mit dem Berenberg ESG Office und anderen Portfolio Managern mit ESG-Fokus. Ergebnis ist ein Portfolio mit einer Größe von 60 bis 100 Titeln überwiegend aus dem Investmentgrade-Bereich. Benchmark ist der ICE BofAML Euro Non-Sovereign Index.

Matthias Born, Leiter Asset Management bei Berenberg, sagt: „Nachhaltige Geldanlagen stehen heutzutage bei Investoren ganz weit oben auf der Agenda.

Lange lag der Fokus fast ausschließlich auf der Aktienseite, weil durch die vergleichsweise große Vielseitigkeit der Emittenten und Besonderheiten der Kapitalstruktur im Anleihen-Segment ESG-Investment komplexer ist. Diese Lücke füllen wir mit unserem Fonds. Ein Mehrwert für Umwelt und Gesellschaft und eine attraktive Performance schließen sich aufgrund langfristiger struktureller Trends in unseren Augen nicht aus. Mit unseren neuen Fonds sowie unserem ESG-Ansatz tragen wir dieser Entwicklung Rechnung und bekennen uns zu unserer gesellschaftlichen Verantwortung.“

2018 hat Berenberg ein Berenberg ESG Office ins Leben gerufen, das von Dr. Rupini Deepa Rajagopalan geleitet wird. Dieses ist für die Definition der ESG-Grundsätze bzw. Strategie und für die Positionierung der ESG-Investments verantwortlich. Zudem nimmt es sich der Entwicklung von ESG-Produkten und der ESG-Integration in den Investmentprozess an. 2018 unterzeichnete Berenberg die United Nations supported Principles for Responsible Investment (UN PRI).

Ansprechpartner:

Frank Bremser

Pressereferent

Telefon +49 69 91 30 90-515

frank.bremser@berenberg.de

Der Fonds und seine Anteilklassen im Überblick:

Fonds	Berenberg Sustainable Euro Bonds		
Tranchen	Private Tranche R	Semi-Institutionelle Tranche M	
ISIN	LU2230527546	LU0426560206	
WKN	A2QCSL	A0RNE1	
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt/Main		
Auflegungsdatum	15.10.2020		
Vertriebszulassung			
Fondsmanager	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg; Christoph Mäder und Felix Stern		
Fondswährung / Ertragsverwendung	Euro / Ausschüttend		
Mindestanlagevolumen	---	100.000€	
Fondskosten			
	Verwaltungsvergütung	0,25% p.a.	0,10% p.a.
	Asset Management Vergütung	0,70% p.a.	0,30% p.a.
	Verwahrstellenvergütung*	0,03% p.a.	
	Ausgabeaufschlag	bis zu 3,0 %	---
	Gesamtkostenquote (Laufende Kosten)		
	Sonstige Kosten	siehe Verkaufsprospekt	

*wird aus dem Gesamt-Fondsvolumen gezahlt

Chancen

- Partizipation an der Entwicklung des EUR-Anleihemarktes.
- Erzielung einer positiven Wirkung für Umwelt und Gesellschaft.
- Stabilisierung des Vermögens in negativen Kapitalmarktphasen durch ein professionelles Risikocontrolling und eine intelligente Diversifikation.
- Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils durch ein aktives Management über alle Anleihe-segmente.

Risiken

- Wertschwankungen aufgrund von Marktpreisrisiken, wie z.B. Zins- und Kreditrisiken.
- Kursverluste in einzelnen Börsenjahren sind möglich.
- Währungsverluste durch Wechselkursschwankungen.
- Begrenzte Teilhabe an positiver Wertentwicklung einzelner Anleihe-segmente aufgrund der breiten Diversifikation und durch negative Selektions-effekte bei der Einzeltitelauswahl.

Wichtige Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Es handelt 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 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. Dieses Dokument soll Ihnen Gelegenheit geben, sich selbst ein Bild über eine Kapitalanlagemöglichkeit zu machen. Es ersetzt jedoch keine rechtliche, steuerliche oder individuelle finanzielle Beratung. Ihre Anlageziele sowie Ihre persönlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse sind ebenfalls nicht berücksichtigt. Wir weisen daher ausdrücklich darauf hin, dass diese Unterlage keine individuelle Anlageberatung darstellt. Dieses Dokument wurde weder durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft noch durch andere unabhängige Experten geprüft. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen basieren entweder auf eigenen oder allgemein zugänglichen Quellen Dritter und berücksichtigen den Stand zum Datum der Erstellung dieser Unterlage. Nachträglich eintretende Änderungen können 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 Unterlage zu erstellen. Wir weisen darauf hin, dass frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung sind, und dass Depotkosten entstehen können, die die Wertentwicklung mindern.

Zur Erklärung verwandter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar ein Online-Glossar zur Verfügung.

Stand: 20. März 2019

Über Berenberg

Berenberg wurde 1590 gegründet und gehört heute mit den Geschäftsbereichen Wealth and Asset Management, Investmentbank 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 und New York.

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