



Berenberg legt neuen Merger-Arbitrage-Fonds auf

Strategischer Baustein für moderne Portfolios

Frankfurt am Main. Das Wealth and Asset Management von Berenberg hat den Berenberg Merger Arbitrage Fonds aufgelegt. Der neue UCITS-Publikumsfonds eröffnet Investoren den Zugang zu einer marktneutralen Aktienstrategie, die auf börsennotierte, bereits angekündigte Unternehmensübernahmen fokussiert. Ziel ist es, systematisch Übernahmeprämien („Deal Spreads“) zu vereinnahmen – weitgehend unabhängig von Marktrichtung, Zinspolitik oder makroökonomischen Zyklen.

Merger Arbitrage nutzt Preisdifferenzen im Rahmen öffentlicher Übernahmen als systematische, wiederholbare Ertragsquelle. Die Strategie ist darauf ausgelegt, in Bullenmärkten, Seitwärtsphasen und Rezessionen gleichermaßen zu funktionieren. Im Gegensatz zu klassischen Anlageklassen hängen die Erträge nicht von Unternehmensgewinnen, Konjunkturzyklen oder Inflationserwartungen ab. Das Ergebnis: eine weitgehend unkorrelierte, schwankungsarme Renditequelle, die Aktien- und Anleiheallokationen nicht nur ergänzt, sondern aktiv entlastet.

Die Verantwortung für die stark Europa-orientierte Strategie tragen **Oliver Scharping** und **Leonard Keller**, zwei der erfahrensten Merger-Arbitrage-Portfoliomanager im deutschsprachigen Raum mit zusammen über 25 Jahren Erfahrung in diesem Segment. Beide verfügen über eine gemeinsame Investmentbanking-Vergangenheit im M&A und wurden mehrfach für ihre Leistungen und Track Record ausgezeichnet.

Matthias Born, CIO Equities und Head of Investments im Wealth and Asset Management von Berenberg, kommentiert: „Mit dem Berenberg Merger Arbit-

rage erweitern wir unsere Produktpalette im Wealth and Asset Management um eine schlagkräftige Alternative im Aktien- und Liquid-Alternatives-Segment. Durch ihren klaren Pure-Play-Ansatz, der sich konsequent auf öffentliche Fusionen und Übernahmen konzentriert, ermöglichen sie eine weitgehend unkorrelierte und marktunabhängige Rendite. Durch Berenbergs traditionell starkes Exposure zu Small und Mid Cap Unternehmen in Europa profitieren wir von unseren langjährigen Erfahrungen mit Unternehmen in Übernahmesituationen. Wir freuen uns, mit Oliver Scharping und Leonard Keller zwei hochkarätige Experten im Bereich Merger Arbitrage gewonnen zu haben. Mit dem neuen Fonds unterstreichen wir unsere Ambitionen, das Wachstum im Wealth and Asset Management von Deutschlands ältester Privatbank weiter voranzutreiben.“

Das Anlageuniversum des Fonds umfasst jährlich mehrere hundert öffentlich angekündigte Transaktionen in entwickelten Märkten. Investiert wird ausschließlich in vertraglich gesicherte M&A-Deals – ohne Spekulationsrisiko oder Beimischung anderer Sondersituationen. Der Fonds folgt einem stringenten, prozessgesteuerten und regelorientierten Ansatz mit dynamischer Reallokation. Der Fonds hat einem ausgeprägten Europa-Fokus, welcher im Einklang mit Berenbergs traditionell starkem Engagement in Europäischen Small- und Mid-Caps steht.

Oliver Scharping erklärt: „Während Merger Arbitrage im angelsächsischen Raum bereits seit Jahren bei einer breiten Anlegerbasis – vom Family Office bis hin zum institutionellen Großanleger – als strategisches Basisinvestment etabliert ist, bleibt gerade der DACH-Raum strukturell unterversorgt. Unser Fonds schließt diese Lücke – diszipliniert, replizierbar und mit relativem Fokus auf Europa. Das aktuelle Marktumfeld – geprägt von erhöhter Volatilität, regulatorischem M&A-Rückenwind, und hohem Anlagedruck seitens Private-Equity-Investoren – ist ideal für eine Strategie wie unsere.“ **Leonard Keller** ergänzt: „Gerade in einem Markt, der von Unsicherheit, geopolitischen Spannungen und hohen Korrelationen geprägt ist, bietet Merger Arbitrage eine belastbare liquide Alternative: marktneutrale, risikoarme Ertragschancen, basierend auf klar strukturierten M&A-Transaktionen, nicht auf makroökonomischen oder fundamentalen Prognosen. Unser Fokus liegt auf Liquidität, Transparenz und konsequentem Risikomanagement. Jede Position wird aktiv überwacht, um Risiken frühzeitig zu

steuern.“

In einer Welt, in der geopolitisch bedingte Marktrisiken zur Normalität geworden sind, Aktien und Anleihen sich zunehmend im Gleichschritt bewegen und Inflation real im Alltag spürbar ist, wird die Suche nach stabilen, marktunabhängigen Ertragsquellen für Investoren zur Notwendigkeit. Genau hier setzt der Berenberg Merger Arbitrage Fonds an – als liquider, defensiver und marktneutraler Renditebaustein im Portfolio. Mit einem klaren Ziel: Stabilität, Diversifikation und attraktive Renditechancen – bei stets kontrollierbarem Risiko.

Mit der Auflage des Fonds reagiert Berenberg auch auf die wachsende Nachfrage institutioneller und semiinstitutioneller Investoren nach unkorrelierter, replizierbarer Rendite bei täglicher Liquidität. Neben dem Publikumsfonds bietet Berenberg über seine Plattform auch mandatsbasierte Lösungen wie Spezialfonds und Segregated Managed Accounts (SMAs) auf Basis derselben reinen Merger-Arbitrage-Strategie an.

Die wichtigsten Daten zum Berenberg Merger Arbitrage im Überblick:

Asset Management Gesellschaft	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Luxembourg S.A.			
Verwahrstelle	BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			
Fondswährung	Euro			
Geschäftsjahresende	31. Dezember			
Preisfeststellung	Ganze Bankarbeitstage, die gleichzeitig Börsentage sind			
Preisinformation	www.universal-investment.de, www.berenberg.de/fonds			
Handel	Bankarbeitstäglich, basierend auf dem Inventarwert, Cut-Off 12:00 Uhr mit Valuta T+2			
Klassifizierung nach SFDR	Artikel 8			
Tranchen	<u>Retail (R D)</u>	<u>Minimum Investment (M A)</u>	<u>Founders (F A)</u>	<u>Exclusive Institutional (I A 2)</u>
Vertriebsländer/ -zulassungen	AT, CH, DE, LU, FR, IT	AT, CH, DE, LU, FR, IT	AT, CH, DE, LU, FR, IT	AT, CH, DE, LU, FR, IT
Auflegungsdatum	13.05.2025	13.05.2025	13.05.2025	13.05.2025

Kennnummern (ISIN/WKN)	LU2986719214 / A410S2	LU2986719057 / A410S1	LU2986718083 / A410RY	LU2986718166 / A410RZ
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausschüttung	Bis zu 5,00%	-	-	-
Ausgabeaufschlag	1,70% p.a.	1,00% p.a.	0,40% p.a.	0,80% p.a.
Pauschalvergütung*	Bis zu 2,00% p.a.	Bis zu 1,30% p.a.	Bis zu 0,70% p.a.	Bis zu 1,10% p.a.
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)**	2,20% p.a.	1,50% p.a.	0,90% p.a.	0,90% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	15% der Outperformance vs. €STR Volume Weighted Trimmed Mean Rate			Keine
Mindestanlagevolumen	-	EUR 500.000	EUR 25.000.000	EUR 25.000.000

*Pauschalvergütung inkludiert die Asset Management Vergütung, die Verwahrstellenvergütung und die Vergütung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Ausführliche Hinweise zu den Kosten dieses Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

**Schätzwert für das erste Geschäftsjahr 2025, danach Berechnung auf effektiv angefallenen Kosten für das zurückliegende Geschäftsjahr

Ansprechpartner:

Timo Lüllau-Mortensen

Head of Communications

Telefon +49 69 91 30 90 515

timo.luellau-mortensen@berenberg.de

Famke Lohmann

Communications

Telefon +49 40 35 060 2287

famke.lohmann@berenberg.de

Matthias Weitkämper

Communications

Telefon +49 69 91 30 90 1194

Matthias.weitkaemper@berenberg.com

Wichtige Information

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 beschriebene 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 <https://www.berenberg.de/leistungen-und-bereiche/asset-management/nachhaltiges-investieren/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. 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), 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. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft www.universal-investment.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. 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/>. 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. Zur Erklärung verwandter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar/ ein Online-Glossar zur Verfügung. Datum 13.05.2025

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