02. November 2026
Presseinformation

Berenberg legt Fonds mit Global-Macro-Strategie auf

- **Tor zu Makro-Themen wie steigender Staatsverschuldung, volatiler Inflation und globaler Multipolarität**
- **Geringe Korrelation zu Aktien & Anleihen ermöglicht zuverlässige Diversifikation**
- **Korrelationsveränderungen integraler Bestandteil des Investment-Prozesses**

Hamburg. Berenberg erweitert seine Fondspalette um den „Berenberg Global Macro Tactical Alpha". Der neue Absolute-Return-Fonds verfolgt eine aktive, flexible Global-Macro-Strategie mit dem Ziel, von globalen makroökonomischen Entwicklungen wie Inflation, Geldpolitik und geopolitischen Trends zu profitieren. Das Fondsmanagement übernehmen Diego Sapaico Izquierdo, Ulrich Urbahn und Ludwig Kemper. Der Fonds ist ab November 2026 insbesondere für institutionelle Investoren in Deutschland zugänglich.

Die Auflegung erfolgt vor dem Hintergrund eines veränderten Kapitalmarktumfelds, das durch höhere Inflation, steigende Zinsen und zunehmende geopolitische Unsicherheiten geprägt ist. In diesem Umfeld stoßen klassische Diversifikationsansätze zunehmend an ihre Grenzen, da sich die Korrelationen zwischen traditionellen Anlageklassen wie Aktien und Anleihen phasenweise angleichen.

Fokus auf globale Trends statt einzelne Anlageklassen

Der **Berenberg Global Macro Tactical Alpha** investiert flexibel über verschiedene Märkte hinweg – darunter Währungen, Zinsen, Aktien und Rohstoffe. Im Fokus stehen dabei nicht einzelne Anlageklassen, sondern die Analyse globaler Entwicklungen sowie die Veränderungen von Korrelationen. Die Ertragsgenerierung* zielt entsprechend darauf ab, Chancen aus Marktveränderungen zu nutzen, unabhängig von der generellen Richtung der Kapitalmärkte.

Aktives Risikomanagement als zentraler Baustein

Ein zentrales Element der Strategie ist das aktive Risikomanagement. Es soll dazu beitragen, Schwankungen zu steuern und den Fonds als stabilisierenden Baustein in diversifizierten Portfolios zu positionieren.

„In einem Umfeld, in dem die Korrelationen zwischen Aktien und Anleihen zunehmen, suchen Investoren nach Ansätzen für eine belastbarere Diversifikation", sagt **Ulrich Urbahn, Leiter Multi Asset Strategy und Portfoliomanagement Alternative bei Berenberg.**

„Mit der Berenberg Global Macro Tactical Alpha Strategie ermöglichen wir Anlegern, von makroökonomischen Trends und kurzfristigen Multi-Asset-Dislokationen zu profitieren und gleichzeitig eine verlässliche Diversifikation gegenüber traditionellen

Anlageklassen zu erzielen.“, so **Diego Sapaico Izquierdo, Lead Portfoliomanager Berenberg Global Macro Tactical Alpha**.

*Ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses Fonds stehen unter der Internetadresse www.berenberg.de zur Verfügung: Link

Ansprechpartner:

Claudia Siedenbiedel · Communications
Telefon +49 69 91 30 90 1194 · claudia.siedenbiedel@berenberg.com

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 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 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. 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 Internetadressehttps://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.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. Das in dieser Unterlage verwendete Bildmaterial dient ausschließlich zu illustrativen Zwecken. Es stellt keinen Bezug zu spezifischen Produkten, Dienstleistungen, Personen oder tatsächlichen Situationen her und ist nicht als Grundlage für Entscheidungen oder Handlungen zu verstehen. Datum 2.11.2026

Über Berenberg

Berenberg wurde 1590 gegründet und gehört heute mit den Geschäftsbereichen Corporate, Wealth and Asset Management und Investment Bank zu den führenden europäischen Privatbanken. Das Bankhaus verbindet seinen Sitz in Hamburg mit einer starken Präsenz in den Finanzzentren Frankfurt, London und New York.

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Überseering 28
22297 Hamburg
Telefon +49 40 350 60-0
www.berenberg.de/