24. November 2026
Presseinformation

Berenberg-Kreditfonds: Großinvestor öffnet bestehenden Private Credit-Fonds für weitere institutionelle Investoren

- **Bestehendes Portfolio:** Neue Investoren erhalten Zugang zu einem bereits aufgebauten Portfolio mit mehr als 20 LBO-Finanzierungen.
- **Neues Laufzeit- und Liquiditätskonzept:** Langfristige Fondsstruktur mit Run-Off-Option ab dem zweiten Jahr zur schrittweisen Realisierung von Liquidität.
- **Corporate Direct Lending:** Berenberg verfolgt die Strategie seit 2009 und fokussiert sich auf Senior- und Super Senior-Finanzierungen für europäische Mittelstandsunternehmen.

Hamburg. Berenberg wandelt gemeinsam mit einem etablierten institutionellen Investor dessen seit 2020 bestehenden Kreditfonds in eine neue Generation geschlossener Fonds („Evergreen 2.0“) um. Der Berenberg Corporate Direct Lending-Fonds für Senior- und Super Senior-LBO-Finanzierungen steht ab November 2026 unter einer praxisnah optimierten Struktur weiteren Investoren für Zeichnungen langfristig offen. Die Hamburger Privatbank reagiert damit auf das gesteigerte Bedürfnis institutioneller Anleger nach flexibleren Steuerungsmöglichkeiten für ihre Private Credit-Allokationen. Das neue Konzept optimiert die traditionell starren Laufzeitstrukturen geschlossener Vehikel, ohne die für diese Anlageklasse essenzielle Stabilität zu beeinträchtigen.

Die Öffnung erfolgt im Zuge der Weiterentwicklung der Fondsstruktur. Ein bestehender institutioneller Investor hat gemeinsam mit Berenberg den Fonds in eine langfristig ausgerichtete Struktur überführt. Damit können weitere professionelle bzw. qualifizierte Anleger in ein bereits investiertes Portfolio einsteigen, anstatt Kapital zunächst in einem neuen Blind Pool bereitzustellen.

Langfristige Struktur mit optimiertem Laufzeit- und Liquiditätskonzept

Das Fondskonzept ist mit einer Laufzeit von 43 Jahren auf eine dauerhafte Anlage ausgelegt. Dies ermöglicht es institutionellen Anlegern, über Jahrzehnte hinweg investiert zu bleiben, ohne dass regelmäßig Folgefonds mit neuen Blind Pools oder schwer planbaren Liquiditätsabrufen strukturiert werden müssen.

Gleichzeitig sieht die Struktur ab einer Mindesthaltedauer von zwei Jahren eine jährliche Run-Off-Option vor. Investoren können zu festgelegten Stichtagen ihre Beteiligung ganz oder teilweise in eine Run-Off Share Class umwandeln. Die Kapitalrückführung erfolgt anschließend sukzessive im Einklang mit der planmäßigen Rückführung der zugrunde liegenden Finanzierungen.

Die Struktur sieht dabei keine Verkäufe von Portfolioinvestments allein zur Liquiditätsbeschaffung für Anteilsrückgaben vor. Zusätzlich können Anteile bei entsprechender Nachfrage über eine Sekundärtransaktion auf bestehende oder neue Investoren übertragen werden.

„Wir haben die Struktur auf Basis unserer Erfahrungen aus dem Private Credit-Geschäft weiterentwickelt", sagt **Henning Tietjen, Head of Private Credit Fund Management bei Berenberg**. „Institutionelle Investoren erhalten damit die Möglichkeit, langfristig in ein bereits aufgebautes Portfolio zu investieren und gleichzeitig ihre Allokation über die Laufzeit des Fonds anzupassen."

Corporate Direct Lending seit 2009

Berenberg verfolgt die Corporate Direct Lending-Strategie seit 2009. Der Schwerpunkt liegt auf Senior- und Super Senior-Finanzierungen im Zusammenhang mit LBO-Transaktionen im europäischen Mittelstand.

Seit Beginn der Strategie wurden 14 Private Credit-Fonds aufgelegt. Das Portfolio des umstrukturierten Fonds umfasst aktuell mehr als 20 laufende Finanzierungen.

„Unsere Corporate Direct Lending-Strategie ist seit vielen Jahren ein Bestandteil unseres Private Credit-Geschäfts und ohne Kreditausfälle", sagt **Lars Hagemann, Head of Private Credit bei Berenberg**. „Mit der Öffnung des bestehenden Fonds schaffen wir die Möglichkeit, weitere institutionelle Investoren an einem bereits aufgebauten Portfolio zu beteiligen und die Strategie gemeinsam weiterzuführen."

CMS und Universal Investment begleiten Umsetzung der Fondsstruktur

„Die neu gestaltete Fondsstruktur entwickelt das Produkt auf das international gängige Evergreen-Konzept fort, erlaubt aber für regulierte Investoren eine unverändert attraktive Allokation. Für etablierte Private Credit-Manager, die bereits ein langfristig bewährtes Produkt im Markt haben, stellt diese hybride Fondsstruktur eine logische Evolution dar. Sie verbindet langfristige Investitionsmöglichkeiten mit Ausstiegsmöglichkeiten, die gleichzeitig die Stabilität der Fondsstruktur wahren und bildet damit eine Grundlage, langfristige Beziehungen zwischen Investoren und Asset Managern zu verwirklichen" sagt **Dr. Daniel Voigt, Partner bei CMS**.

Die Administration und aufsichtsrechtliche Betreuung des Fonds erfolgt in Zusammenarbeit mit Universal Investment-Luxembourg, die als Alternative Investment Fund Manager (AIFM) fungiert.

„Mit Berenberg verbindet uns eine langjährige und erfolgreiche Partnerschaft. Wir sind stolz darauf, gemeinsam mit unserem Partner neue Wege zu gehen und die Weiterentwicklung dieses Fonds zu begleiten. Als AIFM bringen wir unsere regulatorische und operative Expertise ein, um innovative Fondskonzepte in die Praxis umzusetzen", sagt **Markus Bannwart, Group Head of Private Markets bei Universal Investment**.

Ansprechpartnerin:

Famke Lohmann · Communications
Telefon +49 40 35 060 2287 · famke.lohmann@berenberg.de

Wichtige Hinweise

Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Diese Information richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe »Professionelle Anleger« oder »Semiprofessionelle Anleger« im Sinne des § 1 Abs. 19 Nr. 32 und 33 KAGB. 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. Maßgeblich für eine Entscheidung an dieser Investition sind ausschließlich die Anlegervereinbarung nebst Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen, das Informationsdokument gemäß § 307 KAGB sowie der Zeichnungsschein (nachfolgend zusammenfassend »Verkaufsunterlagen«). Eine Anlageentscheidung sollte auf Basis aller Eigenschaften des Fonds getroffen werden und sich nicht nur auf nachhaltigkeitsrelevante Aspekte beziehen. Die Verkaufsunterlagen erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Vertriebsstelle des Fonds. Die Geschäftsanschrift der Vertriebsstelle lautet: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Überseering 28, 22297 Hamburg. 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. 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 24.11.2026

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/
info@berenberg.de