



Die Bank
von Mensch zu Mensch

 **Bank für
Kirche und Caritas eG**

BKC Emerging Markets Renten

Ein Rentenfonds, der nachhaltige Teilhabe an der Entwicklung von Schwellenländern ermöglicht und dabei die gesamte Anlageklasse der Emerging Markets Anleihen abdeckt.

Zunehmend attraktivere Investitionsbedingungen machen eine Beteiligung an den Wachstumsmärkten der Schwellenländer für ein wohl diversifiziertes Portfolio immer wichtiger.

Um unseren Anlegern eine Teilhabe an den Wachstumsperspektiven von Schwellenländern zu bieten, haben wir den nachhaltigen Rentenfonds BKC Emerging Markets Renten aufgelegt. In der Tradition des vielfach ausgezeichneten BKC Treuhand Portfolios spiegelt sich auch in diesem Produkt der hohe Qualitätsanspruch der Bank für Kirche und Caritas wider. Eine Investition in den breit gestreuten Rentenfonds trägt dem zentralen Leitbild der Nachhaltigkeit aus christlicher Perspektive Rechnung. Im Fonds findet die gleiche strenge Nachhaltigkeitsstrategie Anwendung, die auch für die Eigenanlagen der Bank für Kirche und Caritas bindend ist. Der Filter hilft dem Fonds, einerseits eine ethisch verantwortungsvolle Anlagestrategie umzusetzen und andererseits diverse Risiken wie Korruption oder institutionelle Schwächen frühzeitig zu identifizieren.

Die Attraktivität von Schwellenländern

Die Fundamentaldaten zeigen, dass Schwellenländer heute oft besser als hoch verschuldete westliche Volkswirtschaften dastehen. Höhere Wachstumsraten mit Rückenwind aus der Demografie, steigende Bildungsniveaus und eine strukturell bessere Lage bei der Auslandsverschuldung und Devisenreserven im Vergleich zu den 1980er und 90er Jahren sind nur einige Argumente. Gleichzeitig bieten viele Anleihen dieser Länder deutlich höhere Realrenditen und bessere Risikokompensation, als dies bei Anleihen in den entwickelten Ländern der Fall ist.

Der Investmentansatz des BKC Emerging Markets Renten

Der BKC Emerging Markets Renten ist ein reiner Anleihenfonds, der sich auf Schwellenländer konzentriert. Das Anlageuniversum umfasst neben den klassischen Emerging Markets auch die Frontier Markets gemäß MSCI Klassifizierung. Investiert wird in Staats- und Unternehmensanleihen unterschiedlicher Ratingklassen in Hart- und Lokalwährung. Das BKC Asset Management übernimmt die Beratung der taktischen Assetallokation, um die jeweils attraktivsten Opportunitäten des Segments zu nutzen. Dieser Ansatz ermöglicht dem Anleger die Teilhabe an der gesamten Assetklasse und befreit ihn dadurch von der Bürde der eigenen Assetallokation in diesem Segment.

Die Kompetenz der Bank für Kirche und Caritas

Als Fondspartner der Universal-Investment-Gesellschaft mbH und Berater des Fonds liegen die Einzeltitelauswahl und das Anlagekonzept des BKC Emerging Markets Renten in unserer Hand. So profitieren Sie als Anleger also direkt von der Investment- und Nachhaltigkeitskompetenz der Bank für Kirche und Caritas.

Investmentansatz des BKC Emerging Markets Renten

Anlageuniversum		BKC Investmentphilosophie	
Nachhaltigkeitsfilter Schutz vor nicht-ökonomischen Risiken u. a. Korruption, Rechtssicherheit	Liquidität Kann eine tägliche Handelbarkeit gewährleistet werden?	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Prinzip der ruhigen Hand, nur gut fundierte Transaktionen nach sorgfältiger Recherche, Minimierung von Transaktionskosten ▶ Mut und Bereitschaft zu konträrem Handeln <ul style="list-style-type: none"> ▶ Ausblenden von Emotionen ▶ Langfristiger Anlagehorizont ▶ Keine negativen Realrenditen ▶ Nicht Volatilität, sondern dauerhafter Kapitalverlust als entscheidendes Risikomaß 	
Asset Allokation			
Duration Analyse globaler Zinsentwicklungen	Währungen Attraktivität Hart- vs. Lokalwährung	Anleihtyp Attraktivität Staaten vs. Unternehmen	Bonität Angemessenheit von Kreditrisiken
Fundamentalanalyse / Einzeltitelselektion			
Globales Makroresearch Zusammenhänge und Wechselwirkungen in der Weltwirtschaft. Welchen Einfluss haben z. B. Handel, Rohstoffe, Währungen auf einzelne Volkswirtschaften?	Staatenbewertung Abbildung der aussagekräftigsten Wirtschaftsdaten über das BKC Econ Score Modell. Kulturelle Faktoren ergänzen die ökonomische Analyse.	Unternehmensbewertung Ertragskraft, Bilanzstärke und Verschuldungsdynamik, Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells, Wettbewerbsumfeld, Qualität der Unternehmensführung	Marktpsychologie Heranziehen von Erkenntnissen aus der Verhaltensökonomik: u. a. über Herdentrieb, Marktblasen, Über- und Unterreaktionen auf Nachrichten

Die Chancen im Einzelnen

- ▶ Mehrertragspotential in den Emerging Markets gegenüber traditionellen Rentenanlagen.
- ▶ Breite Streuung zwischen Staats- und Unternehmensanleihen in Hart- und Lokalwährungen.
- ▶ Die aktive Beratung strebt einen Mehrertrag gegenüber einer passiven Anlage an.
- ▶ Prinzipien der nachhaltigen Geldanlage werden im Managementprozess berücksichtigt.
- ▶ Ertrag einer reinen Festgeldanlage und Euro-Inflation sollen über lange Zeiträume übertroffen werden.

Die Risiken im Einzelnen

- ▶ Fondsvermögen ist den allgemeinen Markt-, Kurs-, Bonitäts- und Währungsrisiken der im Bestand befindlichen Wertpapiere ausgesetzt.
- ▶ Erhöhte Schwankungsbreite gegenüber reinen festverzinslichen Anlagen in Euro.
- ▶ Negative Gesamtperformance auf kurze und mittlere Zeiträume möglich; Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren und eine erhöhte Risikotoleranz ausweisen. Es ist auch eine negative Wertentwicklung auf längere Zeiträume möglich.

Fondsdaten BKC Emerging Markets Renten

WKN:	A2AQZJ
ISIN:	DE000A2AQZJ8
KVG:	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle:	DZ Bank AG
Fondsberater:	Bank für Kirche und Caritas eG
Fondskategorie:	Rentenfonds international, Emerging Markets Ausrichtung
Benchmark:	Keine – Unabhängige EM Mischstrategie
Auflegungsdatum:	01.12.2016
Fondsgeschäftsjahr:	01.01. bis 31.12.
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Nachhaltigkeit:	Strenge Filtersystematik, die auch in den Eigenanlagen der Bank für Kirche und Caritas Anwendung findet, wird im Managementprozess berücksichtigt (Ausschlusskriterien und Best In Class Ansatz)
Ausgabeaufschlag:	Max. 2,00 %
Laufende Kosten (2021):	0,99 %

Bei der vorliegenden Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung i.S.d. §63 Absatz 6 S.1 WpHG. Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt und den Vertragsbedingungen, die wir Ihnen kostenlos zur Verfügung stellen. Die Verkaufsunterlagen (Verkaufprospekte, das PRIIP-Basisinformationsblatt, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos in deutscher Sprache bei der Bank für Kirche und Caritas sowie über den Fondsselektor unter <https://fondsfinder.universal-investment.com/de> erhältlich. Die Inhalte dieser Information stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Die in der Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden.

