

23. April 2024

Vermögensverwaltung der Berliner Sparkasse Managemententscheidungen

Nicht zur Weitergabe gegenüber Kunden bestimmt.

© Foto: Michael Junblut

Portfolioausrichtung ESG

- Das Vermögensmanagement hat in den **Portfolioausrichtungen ESG** das bestehende Engagement in eine **Staatsanleihe** der **Bundesrepublik Deutschland (ISIN DE0001030732)** **vollständig** veräußert.
- Die aus der Transaktion resultierenden Mittel reinvestierten die Vermögensmanager in eine **Staatsanleihe** der **Republik Italien (ISIN IT0005518128)**. Das festverzinsliche Wertpapier ist mit einem Kupon von 4,4 Prozent sowie einer Laufzeit bis in das Jahr 2033 ausgestattet.
- Nach einer längeren Erholungsphase haben sich die Kreditspreads von Staatsanleihen der europäischen Peripherie zuletzt wieder leicht ausgeweitet. Die Manager erachten diese Ausweitung als vorübergehend und entschlossen sich, die erhöhten Spreadniveaus zu nutzen und das Länderexposure der Republik Italien weiter auszubauen.
- Während die Transaktionen annähernd durationsneutral erfolgten, verbesserte sich die durchschnittliche Ablaufrendite des Portfolios leicht.

Die Umschichtung erfolgte in den Anlagestrategien:

INDIVIDUELLE VERMÖGENSVERWALTUNG DER BERLINER SPARKASSE

Rentendepot ESG (Einzel)	X
Ertragsdepot 20% ESG (Einzel)	X
Ertragsdepot 30% ESG (Einzel)	X
Balancedepot ESG (Einzel)	X
Wachstumsdepot ESG (Einzel)	X
Offensivdepot ESG (Einzel)	

Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

*Detaillierte Informationen zu den aufgeführten vorangegangenen Umschichtungen entnehmen Sie bitte den in DekaNet veröffentlichten Managemententscheidungen laufender Monat.

23. April 2024

Vermögensverwaltung der Berliner Sparkasse Managemententscheidungen

Nicht zur Weitergabe gegenüber Kunden bestimmt.

© Foto: Michael Junblut

Portfolioausrichtung non ESG

- Das Vermögensmanagement hat in den **Portfolioausrichtungen non ESG** das bestehende Engagement in eine **Staatsanleihe** der **Bundesrepublik Deutschland (ISIN DE0001030732)** vollständig veräußert.
- Die aus der Transaktion resultierenden Mittel reinvestierten die Vermögensmanager in eine **Staatsanleihe** der **Republik Italien (ISIN IT0005518128)**. Das festverzinsliche Wertpapier ist mit einem Kupon von 4,4 Prozent sowie einer Laufzeit bis in das Jahr 2033 ausgestattet.
- Nach einer längeren Erholungsphase haben sich die Kreditspreads von Staatsanleihen der europäischen Peripherie zuletzt wieder leicht ausgeweitet. Die Manager erachten diese Ausweitung als vorübergehend und entschlossen sich, die erhöhten Spreadniveaus zu nutzen und das Länderexposure der Republik Italien weiter auszubauen.
- Während die Transaktionen annähernd durationsneutral erfolgten, verbesserte sich die durchschnittliche Ablaufrendite des Portfolios leicht.

Die Umschichtung erfolgte in den Anlagestrategien:

INDIVIDUELLE VERMÖGENSVERWALTUNG DER BERLINER SPARKASSE

Rentendepot (Einzel)	X
Ertragsdepot 20% (Einzel)	X
Ertragsdepot 30% (Einzel)	X
Balancedepot (Einzel)	X
Wachstumsdepot (Einzel)	X
Offensivdepot (Einzel)	

Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

*Detaillierte Informationen zu den aufgeführten vorangegangenen Umschichtungen entnehmen Sie bitte den in Dekanet veröffentlichten Managemententscheidungen laufender Monat.

23. April 2024

Vermögensverwaltung der Berliner Sparkasse Managemententscheidungen

Nicht zur Weitergabe
gegenüber Kunden
bestimmt.

© Foto: Michael Junblut

Transaktionen im Berichtszeitraum: *

Portfolioausrichtung ESG:

DATUM	KAUF/VERKAUF	WERTPAPIER
02.04.2024	Verkauf	Staatsanleihe Belgien
02.04.2024	Kauf	Deka iBoxx MSCI ESG EUR Corporates Green Bond UCITS ETF
15.04.2024	Reduzierung	Gold-ETC
23.04.2024	Verkauf	Staatsanleihe Bunderepublik Deutschland
23.04.2024	Kauf	Staatsanleihe Italien

Portfolioausrichtung non-ESG:

DATUM	KAUF/VERKAUF	WERTPAPIER
02.04.2024	Verkauf	Staatsanleihe Belgien
02.04.2024	Kauf	Deka iBoxx MSCI ESG EUR Corporates Green Bond UCITS ETF
15.04.2024	Reduzierung	Gold-ETC
23.04.2024	Verkauf	Staatsanleihe Bunderepublik Deutschland
23.04.2024	Kauf	Staatsanleihe Italien

Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

*Detaillierte Informationen zu den aufgeführten vorangegangenen Umschichtungen entnehmen Sie bitte den in DekaNet veröffentlichten Managemententscheidungen laufender Monat.