

**BN & Partner Group AG**

Haus zur Bruggmühle - Wohlerstrasse 2  
CH-5620 Bremgarten  
Telefon: +41 56 618 44 00 | info@bnpartner.com  
Telefax: +41 56 618 44 09 | http://www.bnpartner.com

**Für die Weitergabe verantwortliches Unternehmen:**

**BN & Partners Deutschland AG**

Steinstrasse 33  
D-50374 Erftstadt  
Telefon: +49 2235 954 293 | info@bnpartner.com  
Telefax: +49 2235 954 294 | http://www.bnpartner.com  
Deutsche Aufsichtsbehörde: Bafin (Nr.: WA 37 (119105) 100)



**BN & Partner Group  
Pressemitteilung**

**BN & Partners Deutschland AG:**

## **BN & Partner mit neuem Fonds für sozialverantwortliche Investments**

- **Innovation für sozialverantwortliche Anlagen und Mikrofinanz**
- **Mischfonds mit flexiblem Managementansatz und klarer Zielrendite**
- **Engagement für nachhaltiges Investieren (UN-Global Compact)**
- **Verzicht auf Teile des Agios zur Förderung des Social Business**

Frankfurt am Main, 28. Juli 2008 – Der Vermögensverwalter BN & Partner setzt gemeinsam mit dem Good Growth Institut für globale Vermögensentwicklung ([www.goodgrowthfund.com](http://www.goodgrowthfund.com)) auf den Bereich Mikrofinanz und sozialverantwortliche Investments. Hierzu hat bereits am 14. Juli 2008 der BN & P Good Growth Fund seine Zulassung zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland erhalten. Der Mischfonds mit flexiblem Managementansatz investiert in die weltweiten Aktien- und Rentenmärkte sowie den stark wachsenden Mikrofinanzsektor. Hierbei handelt es sich um Anlagen in Kreditgemeinschaften (Mikrofinanzinstitute), die in Entwicklungs- und Schwellenländern Frauen sowie Kleinunternehmern über geringe Darlehen einen unabhängigen Weg aus der Armut ermöglichen. Die Kredite in Höhe von wenigen hundert US-Dollar sind eine wichtige Voraussetzung für die Aufnahme einer gewerblichen oder handwerklichen Tätigkeit.

Die Mikrofinanz-Idee geht zurück auf den Friedens-Nobelpreisträger Muhammad Yunus aus Bangladesch. Das Konzept bringt soziale Verantwortung und ökonomische Prinzipien in Einklang und bietet Anlegern in den Industrieländern eine Investition mit angemessener Verzinsung. Die Darlehen schaffen nicht nur wirtschaftliches Einkommen und Selbstvertrauen für die Kreditnehmer,

---

Alle Informationen und Daten sind sorgfältig recherchiert. Dennoch kann keine Haftung übernommen werden. Die Analysen und Schlussfolgerungen in dieser Publikation wurden durch die BN & Partner Group erarbeitet und können bereits vor ihrer Weitergabe für Transaktionen von der BN & Partner Group verwendet worden sein.

sondern erreichen durch die Breitenwirkung mit der Verbesserung der allgemeinen Lebensverhältnisse auch eine gesellschaftspolitische Dimension.

Der Investitionsfokus des BN & P Good Growth Fund richtet sich neben den Mikrofinanzfonds auch auf weitere so genannte Socially Responsible Investment Funds (SRI-Fonds). Zu den Kriterien eines SRI-Fonds zählt die Umsetzung ertragsorientierter Ziele des Anlegers über Investitionen in soziale, umweltpolitische und ethische Projekte, die den Selbsthilfgedanken unterstützen und nicht auf mildtätige Zwecke ausgerichtet sind. Während reine SRI-Fonds in Deutschland die Anforderungen für eine öffentliche Zulassung bislang nicht erfüllen, nutzt der BN & P Good Growth Fund einen vermögensverwaltenden Ansatz, in dem SRI-Investments mit klassischen Anlagen kombiniert werden. „Es ist kein Widerspruch, soziale Entwicklungsprojekte zu unterstützen und zugleich überdurchschnittliche Risiko- /Renditerelationen für sein Kapital zu nutzen“, so Andreas W. Korth als Leiter des Instituts für globale Vermögensentwicklung in Hennef. „Wir möchten mit der Fondsauflegung auch für die steigende Popularität der Anlageklasse Mikrofinanz eine Lanze brechen“, ergänzt Korth.

### **Wachstumssegment Mikrofinanz**

Investitionen in Mikrofinanz haben in den vergangenen Jahren insbesondere unter institutionellen Anlegern aufgrund der attraktiven kontinuierlichen Renditen in Form der jährlichen Zinszahlungen und der diversifizierenden Eigenschaften deutlich zugenommen. Die kommerziellen Investitionen in diesen Bereich konnten sich laut einer Studie der Deutsche Bank Research zwischen 2004 und 2006 mit 4,4 Mrd. US-Dollar mehr als verdoppeln – bei einer prognostizierten Verfünffachung des Sektors bis 2015. Insgesamt wurden über Mikrofinanz weltweit Darlehen in Höhe von über 25 Mrd. Euro an mehr als 110 Mio. Menschen in Asien, Afrika, Südamerika und Osteuropa vergeben. Durch die soziale Einbindung der Kreditnehmer in eine Kreditgemeinschaft und die breiten Streuung an viele Tausend Kreditnehmer je Region sind die Ausfallrisiken geringer als bei traditionellen Bankkrediten der westlichen Industrienationen.

### **Risikoadjustiertes Portfolio mit antizyklischer Umschichtung**

Im genannten Segment setzt das Portfoliomanagement auf eine breite Risikostreuung, bei der das Research des Good Growth Instituts für globale Vermögensentwicklung genutzt wird. Ziel des BN & P Good Growth Fund ist die Erzielung einer nachhaltigen jährlichen risikoadjustierten Rendite von 5 bis 7 Prozent pro Jahr über einen rollierenden Zeitraum von etwa 5 Jahren. Neben den Mikrofinanz-Anlagen werden in einem achtstufigen Top-Down-Verfahren Rentenpapiere, Zertifikate sowie kostengünstige Exchange Traded Funds (ETFs) zur Abdeckung der marktbreiten Segmente und Anlageregionen unter den Aktien genutzt. Diese können bis zu 50 Prozent des Fondsvolumens betragen, während zur Wahrnehmung gezielter Marktchancen aktiv gemanagte Investmentfonds im Rahmen eines Multi-Manager-Ansatzes zum Einsatz kommen. Die verschiedenen Anlageklassen werden dabei über ein antizyklisches Umschichtungsverfahren zu einem effizienten Gesamtportfolio

---

Alle Informationen und Daten sind sorgfältig recherchiert. Dennoch kann keine Haftung übernommen werden. Die Analysen und Schlussfolgerungen in dieser Publikation wurden durch die BN & Partner Group erarbeitet und können bereits vor ihrer Weitergabe für Transaktionen von der BN & Partner Group verwendet worden sein.

verbunden. Hierbei wird das Risiko- /Renditeverhältnis auf Fondsebene einmal im Monat durch die jeweils neue Kombination der drei Anlageklassen Aktien, Renten und Mikrofinanz optimiert, um den unterschiedlichen Börsensituationen und Konjunkturzyklen Rechnung zu tragen.

Neben den SRI-Investments, die unter Nutzung des Researchs vom Good Growth Institut für globale Entwicklung 10 bis 30 Prozent des Gesamtvolumens betragen sollen, kann der Aktienanteil des Fonds je nach Marktlage und den Indikationen der verwendeten Gradmesser zwischen 10 und 60 Prozent betragen – bei gleichzeitiger flexibler Anpassung der Geldmarktanlagen. Die Benchmark des Fonds sind 40 Prozent Weltaktienindex (MSCI World) und 60 Prozent Rentenindex (REXP). Weiterhin vermeidet der Fonds mit einer Gesamtkostenquote (TER) von deutlich unter 2 Prozent, dass die Rendite der Anleger durch zu hohe interne Kosten aufgezehrt wird.

Zum Startzeitpunkt liegt der regionale Schwerpunkt der Aktien und Rentenstrategien auf Europa, während Nordamerika gleichzeitig untergewichtet wird. Der Anteil der Mikrofinanzanlagen beträgt nach Umsetzung des Startportfolios ca. 10 Prozent, wobei diese Quote bei weiterer Entwicklung und Vielfalt dieses Bereiches sowie größerer Fungibilität der Zielinvestments auf bis zu 30 Prozent ausgeweitet wird.

### **Ethikprüfung als Bestandteil des Investmentprozesses**

„Der BN & P Good Growth Fund ist das Ergebnis eines konkreten Wunsches von Michael Horbach als Gründer der auf vermögende Privatkunden spezialisierten Horbach Wirtschaftsberatung an seinen Vermögensverwalter“, so Felix Brem, CEO der BN & Partner Group. „Wir haben die Anregung aufgenommen und zusammen mit dem Institut für globale Vermögensentwicklung ein ethisches und soziales Investment entwickelt, das die gestiegenen Kapitalmarktrisiken antizipiert und auch eine Lösung für die bevorstehende Abgeltungsteuer bietet.“

Michael Horbach hat einen großen Teil der Verkaufserlöse seines Unternehmens in den Fonds eingebracht, der nun in Form eines Publikumsfonds auch breiteren Anlegerkreisen zugänglich gemacht wird. Um die gesellschaftsfördernde Komponente des Fonds zusätzlich zu unterstreichen, verzichten Initiatoren und Vertrieb auf 20 Prozent des Ausgabeaufschlages und leiten diese Mittel zur Gründungsfinanzierung von sozialverantwortlich tätigen Unternehmen an eine Stiftung weiter.

Im Engagement für ein nachhaltiges Investment wird der Fonds von einem breiten Netzwerk unterstützt. So verfolgen BN & Partner sowie das Good Growth Institut für globale Vermögensentwicklung das klare Ziel, bei der Auswahl der Einzelinvestments auch die Prinzipien der UN-Ethikkonventionen (UN-Global Compact) als Standard für verantwortungsvolle Unternehmensführung zu berücksichtigen. Hierbei werden die beiden Initiatoren des Fonds durch das Genisis Institute for Social Business ([www.genisis-institute.org](http://www.genisis-institute.org)) und das auf ganzheitliches ökonomisches Handeln spezialisierte Global Economic Network ([www.globaleconomicnetwork.org](http://www.globaleconomicnetwork.org)) beraten. Die Ethikprüfung ist ein fester Bestandteil des Investmentprozesses des BN & P Good Growth Fund. Hierzu gehört, dass alle Zielinvestments innerhalb von 12 Monaten die Kriterien der Konventionen oder eines vergleichbaren Ethik-Ratings bzw. Kodexes erfüllen, um eine möglichst

---

Alle Informationen und Daten sind sorgfältig recherchiert. Dennoch kann keine Haftung übernommen werden. Die Analysen und Schlussfolgerungen in dieser Publikation wurden durch die BN & Partner Group erarbeitet und können bereits vor ihrer Weitergabe für Transaktionen von der BN & Partner Group verwendet worden sein.

breite Zahl von Unternehmen zur Unterzeichnung des Global Compact zu bewegen. Die kontinuierliche Prüfung mit einem optionalen Verkauf des betreffenden Titels zielt dabei auf die ausstehenden ethischen Selbstverpflichtungen der im Fonds enthaltenen Unternehmen und die korrekte Umsetzung dieses Engagementansatzes.

### **BN & P Good Growth Fund auf einen Blick:**

Name:	BN & P - Good Growth Fund B
WKN / ISIN:	HAFX2F / LU0360706096 (Anteilklasse B)
Währung:	EUR
Erstnotiz:	14. Mai 2008
Fondsgeschäftsjahr:	1. Oktober bis 30. September
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Erstausgabepreis:	10,00 Euro
Mindestanlage:	500,00 Euro
Sparplan:	50,00 Euro
Agio:	5,00 Prozent
Management-Fee:	bis zu 1,575 Prozent p.a.
Verwaltungsvergütung:	bis zu 0,25 Prozent p.a.
Depotbankvergütung:	bis zu 0,10 Prozent p.a.
Kapitalanlagegesellschaft:	Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
Fondsberater:	BN & Partner Schweiz AG
Depotbank:	Hauck & Aufhäuser Bankiers Luxembourg S.A.
Kontakt/Internet:	<a href="http://www.goodgrowthfund.com">www.goodgrowthfund.com</a>

### **Ansprechpartner:**

#### **BN & Partners Deutschland AG**

Michael Sylvester  
Steinstr. 33  
D-50374 Erftstadt  
Tel.: +49 2235 9542-93  
Fax: +49 2235 9542-94  
Mobil: +49 176 43 000 365



---

Alle Informationen und Daten sind sorgfältig recherchiert. Dennoch kann keine Haftung übernommen werden. Die Analysen und Schlussfolgerungen in dieser Publikation wurden durch die BN & Partner Group erarbeitet und können bereits vor ihrer Weitergabe für Transaktionen von der BN & Partner Group verwendet worden sein.

**Über die BN & Partner Group:**

Die BN & Partner Group ist ein unabhängiger Vermögensverwalter mit Sitzen in Deutschland und der Schweiz. Zu den Einheiten des Unternehmens zählen unter anderem Brem Neff & Partner AG und BN & Partner Schweiz AG mit Sitz in Bremgarten/Schweiz, BN & Partners Deutschland AG (Erfstadt), BN & Partners Nous Vision GmbH (Frankfurt) sowie BN & Partners Capital GmbH (Rödermark). Das Mutterhaus wurde 2001 in Bremgarten im Kanton Aargau gegründet und verfügt über langjährige Erfahrungen im Private Banking. Über die deutsche Tochter BN & Partners Deutschland AG ist das Unternehmen im Besitz einer Erlaubnis nach § 32 KWG.

Zu den Dienstleistungen von BN & Partner gehören das Private Banking mit modularen und individuellen Vermögensverwaltungen, das Investmentbanking mit dem Produktengineering bei Fonds und Zertifikaten sowie der Bereich Financial Services mit Haftungsdachlösungen für unabhängige Finanzberater. Im Bereich des flexiblen Haftungsdaches zählt das Unternehmen zu den Pionieren am Markt. Kooperationspartner des Hauses sind u.a. UBS, Deutsche Bank, Fondsdepot Bank, Hauck & Aufhäuser sowie renommierte Pools und Dienstleister wie die Erfstädter Fondnet GmbH und die Fondskonzept AG in Illertissen. Institutionelle Kunden werden von BN & Partners Nous Vision betreut. Daneben bietet BN & Partner einen Aktienfonds mit flexibler Anlagepolitik (Superfonds), einen in US-Aktien disponierenden Insiderfonds sowie einen eigenen Rohstoff- und Zertifikatefonds an.

---

Alle Informationen und Daten sind sorgfältig recherchiert. Dennoch kann keine Haftung übernommen werden. Die Analysen und Schlussfolgerungen in dieser Publikation wurden durch die BN & Partner Group erarbeitet und können bereits vor ihrer Weitergabe für Transaktionen von der BN & Partner Group verwendet worden sein.