



**BÜRGER  
STIFTUNGS  
FONDS**



WIR WOLLEN GELD  
VERDIENEN, ABER NICHT  
ZU LASTEN ANDERER.

WIR WOLLEN GUTES TUN,  
ABER NICHT ZU LASTEN EINER  
GUTEN RENDITE.

## SOZIALE NACHHALTIGKEIT

Der Bürgerstiftungsfonds beweist, dass ein nachhaltiges Anlageuniversum erfolgreiche Investments ermöglicht – mit positiver Wirkung für Mensch und Umwelt.

*„DIE ZAHLEN SIND EINDEUTIG: DER AUSSCHLUSS NICHT NACHHALTIGER INVESTMENTS WIRKT POSITIV AUF DIE RENDITE. DER ANLAGEAUSSCHUSS DES BÜRGERSTIFTUNGSFONDS IST EINE KONTROLLINSTANZ, DIE IN DIESER FORM EINMALIG IST IN DER STIFTUNGS- LANDSCHAFT.“*

Ulrich E. Deissner  
Experte für soziale Nachhaltigkeit

## ÖKONOMISCHER ERFOLG

Der Bürgerstiftungsfonds agiert wie ein erfahrener Alpinist: unterwegs auf klar abgesteckter Route, mit sicherem Wissen um Risiken und wie man sie kontrolliert.

*„MIT EINER INTELLIGENTEN STREUUNG DER EINZELANLAGEN WIRD AUCH EIN KLEINES STIFTUNGSVERMÖGEN GROSSE HEBELWIRKUNG ERZIELEN.“*

Ron Große  
Experte für ökonomische Nachhaltigkeit



# NACHHALTIGKEIT – WAS HEISST DAS DENN GENAU?

UMWELTSCHUTZ UND RESSOURCENSCHONUNG, GLEICHBERECHTIGUNG UND GESUNDHEITSSCHUTZ, FAIRE AUS- UND WEITERBILDUNGSCHANCEN – ALL DAS SIND FÜR DEN BÜRGERSTIFTUNGSFONDS KEINE ABSTRAKTEN GRÖSSEN, SONDERN DIE GRUNDLAGE FÜR EINE FRIEDLICHE ZUKUNFT.

Wir wollen nicht in einer Welt leben, in der Geldwäsche, Korruption oder politische Willkür regieren. Wir sehen es nicht als systemgegeben an, wenn Arbeitnehmer immer weniger Rechte haben, je länger die Zulieferkette wird. Über Gerechtigkeitsdefizite oder Ressourcenausbeutung zu reden ist aber nur eine Seite der Medaille. Viel entscheidender ist aktives Handeln. Zum Beispiel, indem man gerechte Geschäfte stützt!

Nachhaltigkeit ist für den Bürgerstiftungsfonds mehr als nur ein plakatives Schlagwort. Unsere Investments tragen dazu bei, Ressourcen verantwortlicher und nachhaltiger zu nutzen. Deshalb haben wir, gemeinsam mit der unabhängigen, weltweit operierenden imug GmbH und ihrem Researchpartner Vigeo Eiris, für den Bürgerstiftungsfonds klare Nachhaltigkeits- und eindeutige Ausschlusskriterien definiert.



„WIR INVESTIEREN LIEBER IN BILDUNG ALS IN ALCOPOPS“

Ulrich E. Deissner, Experte für soziale Nachhaltigkeit

Die Nachhaltigkeitskriterien des Bürgerstiftungsfonds entstanden gemeinsam mit der unabhängigen, weltweit operierenden imug GmbH und ihrem Researchpartner Vigeo Eiris.

- Moral
- Energie
- Gerechtigkeit



- Teilhabe und Gleichberechtigung
- Zukunftsfähige Ressourcennutzung

# DIE AUSSCHÜTTUNG: PLANBAR. DAS WACHSTUM: NACHHALTIG.

DIE STRATEGEN DES BÜRGERSTIFTUNGSFONDS BETREIBEN EIN AUFWÄNDIGES RISIKOMANAGEMENT.

Wir berücksichtigen stets unterschiedliche Szenarien. So verpassen wir einerseits keine Renditepotentiale und verhindern andererseits, von aktuellen wirtschaftlichen Entwicklungen „ohne Plan B“ kalt erwischt zu werden.

DARUM HABEN WIR DEN BÜRGERSTIFTUNGSFONDS INS LEBEN GERUFEN:

- ✓ planbare Ausschüttungen, die das Stiftungswirken finanzieren
- ✓ einfache Verwaltung des Vermögens
- ✓ stiftungsrechtlich einwandfreie Fonds-Konstruktion
- ✓ konsequent ausgerichtet an objektiven Kriterien
- ✓ gezielt diversifizierte, nachhaltige Investments



„ARBEITEN WIR GEMEINSAM AN EINER BESSEREN WELT – ES LOHNT SICH! DER BÜRGERSTIFTUNGSFONDS ERZIelt JAHR FÜR JAHR EIN SICHERES WACHSTUM UND ERWIRTSCHAFTET PLANBARE, ATTRAKTIVE AUSSCHÜTTUNGEN FÜR DIE TÄGLICHE STIFTUNGSARBEIT.“

Ulrich E. Deissner  
Experte für soziale Nachhaltigkeit

„HIER WÄCHST GUTES: WIR FÖRDERN, WAS POSITIVE VERÄNDERUNGEN ANSTÖSST, UND VERMEIDEN, WAS WIR ALS FEHLVERHALTEN IDENTIFIZIEREN. WER IN DEN BÜRGERSTIFTUNGSFONDS INVESTIERT, TUT DIES IMMER MIT VOLLER TRANSPARENZ DARÜBER, WOHER DIE RENDITE STAMMT.“

Ron Große  
Experte für ökonomische Nachhaltigkeit



# AUS EINER STRATEGIE, DIE GUTES TUT, ERWÄCHST EINE NACHHALTIGE RENDITE.

## TIEF VERWURZELT IN KLAREN ÜBERZEUGUNGEN:

Unsere Investmentphilosophie bringt Gutes auf „einen grünen Zweig“ und verzichtet dabei auf kurzfristiges Taktieren. Über den Erfolg einer Anlage entscheiden langfristig die verfolgte Strategie und der globale Blickwinkel. Aus diesem Grund orientiert sich das Anlageuniversum des Bürgerstiftungsfonds an der weltweiten Branchenallokation. Alle Investitionsentscheidungen werden anhand eines systematischen Regelwerks getroffen.



## AKTIVES RENTENMANAGEMENT

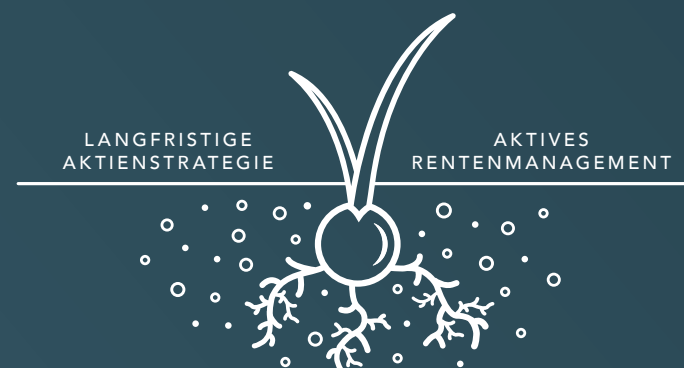


## TAKTIK MIT KÖPFCHEN UND KNOW-HOW:

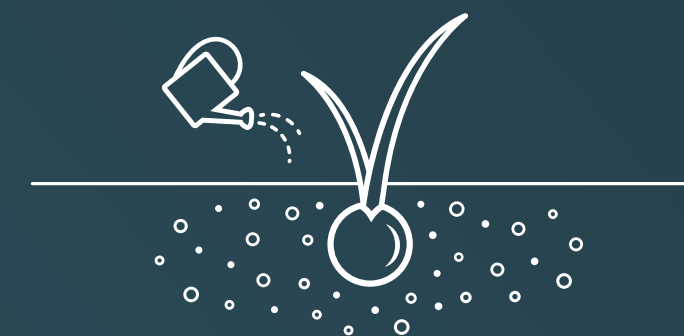
Der taktische Schwerpunkt der Asset Allocation im Bürgerstiftungsfonds liegt im Rentenmanagement. Dafür ermitteln wir auf Basis fundamentaler und technischer Daten die aktuell attraktivsten Länder und Branchen. Unsere Gewinne realisieren wir mit System, zum Beispiel durch konsequent betriebene Mean Reversion oder indem wir risikoarm realisierbare Zinsdifferenzen ausnutzen. Unsere Taktik geht auf, weil wir systematisch agieren und flexibel reagieren, wenn die aktuelle Konjunkturlage es erfordert.

## UNSERE RENDITE WÄCHST AUS ZWEI STARKEN TRIEBEN:

Die regelmäßigen Ausschüttungen des Bürgerstiftungsfonds ernten wir vor allem aus unserem aktiven Rentenmanagement, dem „starken Zweig“ des Bürgerstiftungsfonds. Je nach aktueller Weltwirtschaftslage ergänzen wir diese Erträge durch ein langfristig orientiertes, risikokontrolliertes Aktienmanagement, etwa im Falle unterbewerteter Substanzwerte. Maximal 49% des Fondsvermögens kann in Aktien investiert werden.



## LANGFRISTIGES AKTIENMANAGEMENT



## CHANCEN BEWUSST NUTZEN:

Wir haben uns bewusst für eine Aktienquote von bis zu 49% entschieden, um auch in einer weiter anhaltenden Niedrigzinsphase ausreichende Erträge generieren zu können. Wir analysieren weltweit 2500 Unternehmen und erstellen ein breit diversifiziertes Portfolio, das Werte aus verschiedenen Ländern, Branchen und Währungsräumen enthält. Zur Erhöhung der Stabilität und zur Abmilderung kurzfristiger Kursrückgänge unterstützen uns wissenschaftliche Erkenntnisse aus der Entwicklung künstlicher Intelligenz und der Erforschung neuronaler Netze.

## GEHEGT, GEPFLEGT UND WETTERFEST AUFGESTELLT:

Damit der Bürgerstiftungsfonds ordentlich wächst und gedeiht, helfen wir gezielt nach. Die Rentenstrategie düngen wir zum Beispiel durch umfassendes, eigenes Research mit „nährhaften“ Fundamentaldaten. Und weil auch wir natürlich nicht im luftleeren Raum agieren, haben wir den Bürgerstiftungsfonds „wetterfest“ konzipiert. Da wir auch nicht von Schönwetter-Ertragszielen träumen, achten wir auf ein solides Risikomanagement, das Risiken auch dann in Schach hält, wenn die wirtschaftliche Großwetterlage mal wieder etwas rauer wird ...



## NICHT NUR NACHHALTIG, SONDERN DURCHDACHT UND ERGIEBIG:

Stiftungen leben durch und von regelmäßigen Erträgen. Ein weiteres Ziel ist der mittelfristige Erhalt des Vermögens, denn nur er sichert den langfristigen Fortbestand einer Stiftung. Im Bürgerstiftungsfonds beraten die im Anlageausschuss vertretenen Stiftungen deshalb gemeinsam mit dem Fondsmanagement über die konkrete Anlagestrategie und die Höhe der Ausschüttungen. Im Ergebnis erzielen Stiftungen so besonders stabile und langfristig angemessene Erträge.



# WAS UNS IM TEAM ERFOLGREICHER MACHT:

DIE NACHHALTIGKEITSKRITERIEN DES BÜRGERSTIFTUNGSFONDS SIND KLAR  
FORMULIERT. SIE SCHAFFEN NACHVOLLZIEHBARE RAHMENBEDINGUNGEN  
FÜR ERFOLGREICHE INVESTMENTS MIT EINER NACHHALTIG POSITIVEN WIRKUNG!

## DER ANLAGEAUSSCHUSS DES BÜRGERSTIFTUNGSFONDS

Ein in dieser Tiefe einmaliges Gremium  
für konsequente Nachhaltigkeit.



Ulrich E. Deissner  
Experte für soziale Nachhaltigkeit

Bürgerstiftung Braunschweig  
Löwenwall 16, 38100 Braunschweig  
[www.buergerstiftungbraunschweig.de](http://www.buergerstiftungbraunschweig.de)

## DIE FINANZEXPERTISE DER NORD/LB

Klug diversifizierte Investments und aktive  
Beratung durch erfahrene Anlageberater.



Ron Große  
Experte für ökonomische Nachhaltigkeit

Landessparkasse Braunschweig  
NORD/LB  
Friedrich-Wilhelm-Platz, 38100 Braunschweig  
[www.nordlb.de](http://www.nordlb.de)

Diese Werbemitteilung ist erstellt worden von der Nordlux Vermögensmanagement S.A., um professionelle Anleger und qualifizierte Kontrahenten über bestimmte Sachverhalte in Bezug auf den Fonds zu informieren. Die Nordlux Vermögensmanagement S.A. untersteht der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier. Eine Überprüfung oder Billigung dieser Werbemitteilung oder des hier beschriebenen Produktes durch die zuständige Aufsichtsbehörde ist grundsätzlich nicht erfolgt. Diese Werbemitteilung dient allein Informationszwecken. Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen basieren auf Quellen und Angaben der Nordlux Vermögensmanagement S.A., sofern nicht anders angegeben. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Information oder jeglicher Bedingungen eines zukünftigen Geschäftsangebots unter den hier genannten Voraussetzungen kann keine Gewähr übernommen werden. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Werbemitteilung geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile unseres Hauses dar, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernommen werden kann. Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Werbemitteilung. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Dementsprechend ist eine Änderung unserer Meinung jederzeit möglich, ohne dass diese notwendig publiziert werden wird. Die Bewertung einzelner Finanzinstrumente aufgrund historischer Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen ist daher kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Vielmehr können etwa Fremdwährungskurse oder ähnliche Faktoren negative Auswirkungen auf den Wert von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten haben. Soweit im Rahmen dieser Werbemitteilung Preis-, Kurs- oder Renditeangaben oder ähnliche Informationen in einer anderen Währung als Euro angegeben sind, weisen wir hiermit ausdrücklich darauf hin, dass die Rendite einzelner Finanzinstrumente aufgrund von Währungsrisiken steigen oder fallen kann. Da wir nicht überprüfen können, ob einzelne Empfehlungen sich mit Ihren persönlichen Anlagestrategien und -zielen decken, haben unsere Empfehlungen nur einen unverbindlichen Charakter und stellen insbesondere keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die Empfänger der vorliegenden Informationsschrift sollten deren Inhalt deshalb nicht als derzeit gültige oder zukünftige Beratung oder Erteilung von Ratschlägen in Bezug auf rechtliche, steuerliche oder anlagebezogene Fragen verstehen. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form bei Ihrem Kundenberater oder bei der Nordlux Vermögensmanagement S.A. kostenfrei erhältlich. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA – einschließlich der dazugehörigen Gebiete – noch an oder für Rechnung von US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Diese Werbemitteilung und die in ihr enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieser Werbemitteilung sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. Die Weitergabe dieser Werbemitteilung an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktionen des Inhalts oder von Teilen dieser Werbemitteilung sind nur mit unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig. Die LRI Invest S.A. (LRII) agiert als Verwaltungsgesellschaft des Fonds und ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht mit Sitz in Luxemburg (9A, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach). Die LRII entspricht den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) sowie der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter Alternativer Investmentfonds („AIFM“). Der Gesellschaftszweck besteht in der Auflegung und Verwaltung gemäß den genannten Richtlinien zugelassener luxemburgischer und/oder ausländischer Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) und Alternativer Investmentfonds („AIF“) sowie in weiteren, im weitesten Sinne der Gesetze vom 17. Dezember 2010 über OGA und vom 12. Juli 2013 über AIFM zulässigen Tätigkeiten. Hierzu zählen, neben den administrativen Tätigkeiten, insbesondere Anlageverwaltung und Vertrieb.