

MULTI-ASSET-FONDS IM BLICK

Flexibel auf neue Ideen setzen

ZOOM I: In Zeiten niedriger Kapitalmarkterträge müssen Anleger taktisch und selektiv über Anlageklassen agieren.

ZOOM II: Anleger verhalten sich zunehmend prozyklisch und gleichgerichtet, wodurch die Anzahl wiederkehrender und abrupter Korrekturbewegungen zunimmt – gute Gelegenheiten für opportunistische Investoren.



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590



BERND MEYER
Chefanlagestrategie
und Leiter Multi Asset

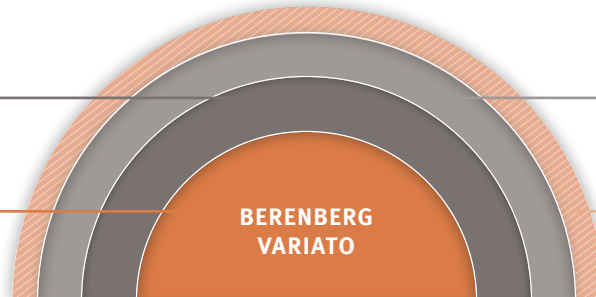


ULRICH URBAHN
Leiter Multi Asset
Strategy & Research

PORTFOLIOSTRUKTUR

Themeninvestments (30%) ←
Von Megatrends und strukturellen
Entwicklungen profitieren

Kernportfolio (40%) ←
Langfristig an attraktiven Kapital-
marktsegmenten partizipieren



→ **Taktische Opportunitäten (30%)**
Kurzfristige Marktchancen auch
konträr zum Marktkonsens nutzen

→ **Risiko-Overlay**
Risiken gezielt über Derivate
steuern

BERENBERG VARIATO

- Keine Benchmark
- Keine festen Bandbreiten pro Anlageklasse
- Zielrendite mind. 4 % p.a.*
- Fondsvolumen 87 Mio. €

Rendite:
11,13 % p.a.
Risiko (Volatilität):
6,55 % p.a.
Seit Auflage

(Anteilsklasse M; Rendite auf 12-Monatsbasis:
13,3% 08/19-08/20, 5,6% 12/18-08/19)

MULTI ASSET PORTFOLIO MIT HOHEN FREIHEITSGRADEN

- **Fokus** auf chancenreiche Investments aus allen Anlageklassen, Regionen und Segmenten – bewusst losgelöst von einer Benchmark
- **Profitieren** von den besten Investmentideen der gesamten Berenberg-Plattform
- **Ziel** ist eine attraktive Rendite bei begrenztem Risiko



Prof. Dr. Bernd Meyer und Ulrich Urbahn sind seit Oktober 2017 bei Berenberg. Sie eint eine langjährige und erfolgreiche Zusammenarbeit.

Sie gehörten in den Jahren 2013 bis 2017 unter der Leitung von Bernd Meyer zu den besten drei Multi Asset Research Teams weltweit – ausgezeichnet durch den renommierten Extel Survey. **Bernd Meyer und Ulrich Urbahn investieren auch persönlich in den von ihnen geführten Fonds. Mehr dazu: www.berenberg.de/fund-disclosure**

*Ziel ist eine Rendite von mind. 4 % p.a. nach Kosten über einen mittelfristigen Zeitraum von fünf Jahren bei geringer Partizipation an starken Drawdowns. Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung auch unterhalb der 4 % p.a. Zielrendite liegen und auch negativ sein kann. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Quelle: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft; Reporting Stand 31.08.2020.

Diversifikation entscheidungsstark umgesetzt



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

BERENBERG VARIATO

R-Tranche: LU1878856043 / A2N6AQ
M-Tranche: LU1878856472 / A2N6AT
I-Tranche: LU1878856126 / A2N6AR

Ihre Ansprechpartnerin

Alina Finkmann
Head of Product Specialists
alina.finkmann@berenberg.de
Telefon: +49 69 91 30 90-225

GANZHEITLICHES DENKEN

- Im Markt anerkannte Kapitalmarktexpertise unserer Portfoliomanager und Investmentstrategen
- Aktive Steuerung der Asset-Allokation und erfolgreiche Wertpapierauswahl
- Bündelung der Expertise von Berenbergs Volkswirten, Investmentstrategen und Anlageklassenspezialisten

AKTIVES ALLOKIEREN

- Strategisch langfristige Investments verbunden mit taktischer Steuerung zur Nutzung von Marktopportunitäten – auch antizyklisch
- Breite Diversifikation über Anlageklassen, Segmente und Regionen hinweg
- Aktive Investments abseits von Benchmarks, auch in Sonderthemen



KLARES HANDELN

- Strukturierter Investmentprozess mit Investment-Komitee und Asset-Allokation-Komitee zur Bestimmung der Hausmeinung
- Analytisch fundierte, nachvollziehbare Investmententscheidungen
- Transparente und zeitnahe Kommunikation

PROF. DR. BERND MEYER
Chefanlagestrategie und Leiter Multi Asset



**Multi-Asset-Fonds
Defensiv**

CHRISTOPH NETOPIIL
Fondsmanager



**Multi-Asset-Fonds
ESG & Income**

OLIVER BRUNNER
Fondsmanager



**Multi-Asset-Fonds
Balanced**

ANSGAR NOLTE
Fondsmanager



**Multi-Asset-Fonds
Flexibel**

ULRICH URBAHN
Fondsmanager

CHANCEN

- Auf mittlere bis lange Sicht attraktives Renditepotenzial
- Überdurchschnittliche Wertentwicklung durch das Ausnutzen von Anlagemöglichkeiten über Regionen und Anlageklassen hinweg
- Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils durch taktische Asset Allokation und aktives Management in den einzelnen Anlageklassen

RISIKEN

- Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Anleihen, Alternatives und Währungen kann zu Kursverlusten führen
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Keine Erfolgsgarantie durch aktives Management

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung und 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 genügen diese Informationen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Diese Informationen sollen Ihnen Gelegenheit geben, sich selbst ein Bild über eine Kapitalanlagemöglichkeit zu machen. Sie ersetzt jedoch keine rechtliche, steuerliche oder individuelle finanzielle Beratung. Ihre Anlageziele sowie Ihre persönlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse sind ebenfalls nicht berücksichtigt. Wir weisen daher ausdrücklich darauf hin, dass die Inhalte keine individuelle Anlageberatung darstellen. Diese Informationen wurden weder durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft noch durch andere unabhängige Experten geprüft.

Die vorliegenden Aussagen basieren entweder auf eigenen Quellen oder allgemein zugänglichen Quellen Dritter und berücksichtigen den Stand zum Datum der Erstellung dieser Information. Nachträglich eintretende Änderungen können 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 Unterlage zu erstellen. Wir weisen darauf hin, dass frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung sind und dass Depotkosten entstehen können, die die Wertentwicklung mindern. Sie sollten eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage der Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, aktueller Jahres- und ggf. Halbjahresbericht) treffen, denen ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses Fonds zu entnehmen sind. Die Verkaufsunterlagen können in deutscher Sprache bei der Universal-Investment-Gesellschaft mbH und der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, kostenlos angefordert werden und stehen unter der Internetadresse www.berenberg.de/fonds zur Verfügung. Zur Erklärung verwendeter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar ein Online-Glossar zur Verfügung. Stand: Juli 2020