

Morningstar & Scope Ratings



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

| Name | Peergroup | # Anteil- klassen | Morningstar Rating | Morningstar Perzentil seit Auflage | Scope Rating | Auflage |
|--|---|----------------------|-----------------------|--|--------------|---------------------------|
| Berenberg Global Focus Fund M | Aktien weltweit Standardwerte Growth | 2114 | - | 8 | - | 11.12.2018 |
| Berenberg Sustainable World Equities M | Aktien weltweit Standardwerte Growth | 2114 | - | 10 | B | 11.12.2018 |
| Berenberg European Focus Fund M | Aktien Europa Flex-Cap | 562 | ★★★★★ | 3 | A | 02.10.2017 |
| Berenberg Eurozone Focus Fund M | Aktien Eurozone Flex-Cap | 195 | ★★★★★ | 1 | A | 02.10.2017 |
| Berenberg European Small Cap M | Aktien Europa Nebenwerte | 521 | ★★★★★ | 3 | A | 02.10.2017 |
| Berenberg Aktien- Strategie Deutschland M | Aktien Deutschland Standardwerte | 169 | ★★★★★ | 15 | - | 16.06.2017 |
| Berenberg-1590-Aktien Mittelstand I | Aktien Deutschland Nebenwerte | 75 | ★★★★★ | 1 | A | 04.12.2015 |
| Berenberg-1590-Aktien Global A | Mischfonds EUR flexibel | 710 | ★★★★★ | 1 | - | 01.01.2017 (Übernahme) |

Quelle: Morningstar Direct, Scope, Ende Dezember 2020



Performanceübersicht Aktienfonds

Performance

| Fonds | Investment Fokus | Benchmark | Fondsmanager | Fondsvolumen | Seit Auflegung | Relativ seit Auflegung | YTD | Relativ YTD |
|---|------------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|------------------------|--------|---------------|
| Berenberg Global Focus Fund (M) | All-Caps Global | MSCI AC World | Martin Hermann | 162 Mio EUR | +77,7% | +46,6% | +28,7% | +22,7% |
| Berenberg Sustainable World Equities (M) | All-Caps Global, ESG | MSCI World | Bernd Deeken | 163 Mio EUR | +74,0% | +42,8% | +28,2% | +22,6% |
| Berenberg European Focus Fund (M) | All-Caps Europa | MSCI Europe | Matthias Born | 628 Mio EUR | +56,5% | +47,0% | +23,4% | +26,4% |
| Berenberg Eurozone Focus Fund (M) | All-Caps Eurozone | MSCI EMU | Matthias Born | 142 Mio EUR | +51,8% | +43,7% | +24,4% | +25,1% |
| Berenberg European Small Cap (M) | Nebenwerte Europa | MSCI Europe Small Cap | Peter Kraus | 583 Mio EUR | +58,9% | +40,7% | +26,8% | +22,1% |
| Berenberg European Micro Cap (M) | Nebenwerte Europa | MSCI Europe Micro Cap | Peter Kraus | 649 Mio EUR | +62,7% | +38,4% | +32,2% | +13,8% |
| Berenberg Aktien-Strategie Deutschland (M) | All-Caps Deutschland | HDAX | Andreas Strobl | 65 Mio EUR | +19,2% | +7,7% | +8,3% | +5,4% |
| Berenberg-1590-Aktien Mittelstand (I) | Nebenwerte Deutschland | 50% MDAX/SDAX | Andreas Strobl | 246 Mio EUR | +94,3% | +32,2% | +24,6% | +13,8% |

Quelle: Berenberg, 30. Dezember 2020



Performance 12-Monats-Zeiträume

| Fonds | Auflegung | Dezember 2019 – Dezember 2020 | | Dezember 2018 – Dezember 2019 | | Dezember 2017 – Dezember 2018 | | Dezember 2016 – Dezember 2017 | | Dezember 2015 – Dezember 2016 | |
|--|------------|----------------------------------|----------|----------------------------------|----------|----------------------------------|----------|----------------------------------|----------|----------------------------------|----------|
| | | Performance | Relativ* | Performance | Relativ* | Performance | Relativ* | Performance | Relativ* | Performance | Relativ* |
| Berenberg Global Focus Fund (M) | 11.12.2018 | +28,7% | +22,7% | +44,6% | +14,7% | -4,5% | +0,2% | - | - | - | - |
| Berenberg Sustainable World Equities (M) | 11.12.2018 | +28,2% | +22,6% | +43,1% | +13,2% | -5,1% | -0,5% | - | - | - | - |
| Berenberg European Focus Fund (M) | 02.10.2017 | +23,4% | +26,4% | +40,5% | +13,8% | -9,7% | +1,3 % | -0,1% | -0,2% | - | - |
| Berenberg Eurozone Focus Fund (M) | 02.10.2017 | +24,4% | +25,1% | +40,3% | +13,6% | -13,6% | -2,7% | +0,7% | +0,6% | - | - |
| Berenberg European Small Cap (M) | 02.10.2017 | +26,8% | +22,1% | +45,9% | +19,2% | -14,6% | -3,6% | +0,6% | +0,5% | - | - |
| Berenberg European Micro Cap (M) | 02.10.2017 | +32,2% | +13,8% | +33,1% | +12,1% | -7,5% | +5,6% | -0,1% | -0,3% | - | - |
| Berenberg Aktien-Strategie Deutschland (M) | 16.06.2017 | +8,3% | +5,4% | +32,4% | +5,0% | -20,9% | -4,0% | +5,0% | +2,7% | - | - |
| Berenberg-1590-Aktien Mittelstand (I) | 04.12.2015 | +24,6% | +13,8% | +30,5% | -0,6% | -17,6% | -0,1% | +38,3% | +20,2% | +4,9% | -2,0% |

Quelle: Berenberg, 30. Dezember 2020

*Relative Wertentwicklung Fonds vs. Benchmark

Chancen und Risiken Aktienfonds



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590



Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Entwicklung von Wachstumsaktien phasenweise überdurchschnittlich
- Entwicklung von Nebenwerten phasenweise überdurchschnittlich
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management



Risiken

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Zeitweise unterdurchschnittliche Entwicklung von Wachstumsaktien möglich
- Zeitweise unterdurchschnittliche Entwicklung von Nebenwerten möglich
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Bei der Anlage in Fremdwährung und bei Geschäften in Fremdwährung bestehen Währungskursänderungsrisiken
- Konzentrationsrisiko durch Fokussierung auf Investments innerhalb bestimmter Regionen
- Ggfs. Risiken bei Finanzterminkontrakten

Ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die Verkaufsunterlagen können in deutscher Sprache bei der Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Am Hauptbahnhof 18, 60329 Frankfurt am Main) und der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg kostenlos angefordert werden und stehen unter der Internetadresse www.berenberg.de zur Verfügung.



Die Rating-Agenturen

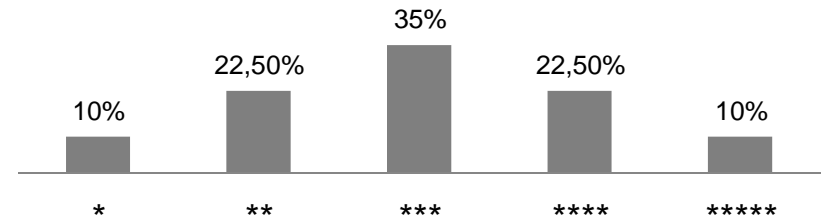
Das **Scope Fonds Rating** bewertet die Qualität eines Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe. Das Rating reflektiert unter anderem die langfristige Ertragskraft und die Stabilität der Fondsp performance sowie das Timing- und das Verlustrisiko. In die Bewertung fließen quantitative und qualitative Kriterien ein. Die Ratingagentur Scope bewertet aktuell mehr als 6.000 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Investmentfonds (UCITS). Das investierte Vermögen dieser Fonds summiert sich auf ca. drei Billionen Euro.

| Scope Ratingskala – Investmentfonds (UCITS) | | Punkte |
|---|-----------------------|--------|
| A | Sehr gut | 100-78 |
| B | Gut | 77-60 |
| C | Durchschnittlich | 59-41 |
| D | Unterdurchschnittlich | 40-23 |
| E | Schwach | 22-01 |

Quelle: Scope; Morningstar

Das **Morningstar Rating** ist ein quantitatives Bewertungssystem mit dem Rendite-Risiko-Profile ähnlicher Fonds verglichen werden können. Das Morningstar Rating basiert auf der Berechnung des Morningstar Risk-Adjusted Return. Neben den laufenden Kosten der Fonds, die bereits in den Fondsanteilspreisen berücksichtigt sind, fließen An- und Verkaufsgebühren mit ein. Zudem wird die Wertentwicklung des Fonds in Verhältnis mit dem entsprechenden Risiko gesetzt. Die Aktualisierung der Ratings erfolgt auf monatlicher Basis. Qualitative Aspekte werden dabei nicht vom Morningstar Rating erfasst. Das Rating wird in Form von einem bis fünf Sternen vergeben, wobei fünf Sterne für das beste Rating stehen.

Morningstar Rating Normalverteilung



Grundsätzlich erhält jede Anteilsklasse eines Fonds ein eigenes Morningstar Rating, da die unterschiedlichen Kostenstrukturen das Ratingergebnis beeinflussen. Für die Vergabe der Sterne-Ratings werden die Fonds gemäß ihres Morningstar Risk-Adjusted Return sortiert und die Ratings anhand folgender (Normal)Verteilung zugewiesen: die besten 10% Fonds erhalten fünf Sterne, die schlechtesten 10% bekommen einen Stern, die nachfolgenden jeweils 22,5% besser bzw. schlechter bewerteten Fonds erhalten vier bzw. zwei Sterne, und die mittleren 35% erhalten drei Sterne.



Wichtige Hinweise

Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Bei diesem Dokument und bei Referenzen zu Emittenten, Finanzinstrumenten oder Finanzprodukten handelt es sich 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 genügt diese Information nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Diese Information soll Ihnen Gelegenheit geben, sich selbst ein Bild über eine Anlagemöglichkeit zu machen. Sie ersetzt jedoch keine rechtliche, steuerliche oder individuelle finanzielle Beratung. Ihre Anlageziele sowie Ihre persönlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse wurden ebenfalls nicht berücksichtigt. Wir weisen daher ausdrücklich darauf hin, dass diese Information keine individuelle Anlageberatung darstellt. Eventuell beschriebene Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur in bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Diese Information wurde weder durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft noch durch andere unabhängige Experten geprüft. Bei Investmentfonds sollten Sie 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 des jeweiligen Fonds zu entnehmen sind. Bei Wertpapieren, zu denen ein Wertpapierprospekt vorliegt, sollten Sie die Anlageentscheidungen in jedem Fall auf Grundlage des Wertpapierprospekts treffen, dem ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken des jeweiligen Finanzinstruments zu entnehmen sind, im Übrigen wenigstens auf Basis des Produktinformationsblattes. Alle vorgenannten Unterlagen können bei der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, kostenlos angefordert werden. Die Verkaufsunterlagen der Fonds sowie die Produktinformationsblätter zu anderen Wertpapieren stehen über ein Download-Portal unter Verwendung des Passworts „berenberg“ unter der Internetadresse <https://docman.vwd.com/portal/berenberg/index.html> zur Verfügung. Die Verkaufsunterlagen der Fonds können ebenso bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft angefordert werden. Die jeweils konkreten Adressangaben stellen wir Ihnen auf Nachfrage gerne zur Verfügung. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen basieren entweder auf eigenen Quellen des Unternehmens oder auf öffentlich zugänglichen Quellen Dritter und spiegeln den Informationsstand zum Zeitpunkt der Erstellung der unten angegebenen Präsentation wider. Nachträglich eintretende Änderungen können in diesem Dokument 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 Information zu erstellen. Wir weisen darauf hin, dass frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung sind und dass Depotkosten entstehen können, die die Wertentwicklung mindern. Zur Erklärung verwendeter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar ein Online-Glossar zur Verfügung.

© 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Datum: 03.11.2020