



Berenberg legt ersten international investierenden Micro Cap-Fonds mit neuer Benchmark auf

Frankfurt. Berenberg hat einen neuen Micro Cap-Fonds aufgelegt. Der Berenberg International Micro Cap investiert in Aktien kleinerer internationaler Innovationsführer außerhalb Europas mit dem Fokus auf Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von unter 1 Mrd. Euro. Damit erweitert und ergänzt Berenberg seine erfolgreiche Nebenwertestrategie geografisch. Gemanagt wird der Fonds von Peter Kraus und seinem erfahrenen Nebenwerte-Team, bestehend aus Michael Schopf, Katharina Raatz, Johann Abrahams und Fabian Weinstock.

Der Berenberg International Micro Cap-Fonds (ISIN: LU2347482627) investiert in Klein- und Kleinstunternehmen in entwickelten Ländern außerhalb Europas mit dem Fokus auf eine Marktkapitalisierung von unter 1 Mrd. Euro. Die strategische geografische Aufteilung des Portfolios umfasst dabei die Länder USA, Japan, aber auch vielversprechende Nischenmärkte wie Kanada, Israel, Singapur, Australien oder Neuseeland. Benchmark des Fonds ist der MSCI World ex Europe Micro Cap TR, den das Berenberg-Team mit MSCI aufgelegt hat und der mehr als 4.600 Unternehmen umfasst. Berenberg bietet damit den ersten international investierenden Micro Cap Fonds mit dieser neuen Benchmark an.

Das Portfolio soll ca. 100 Werte enthalten und weist aktuell eine Marktkapitalisierung (Median) von 450 Mio. Euro auf. Das Nebenwerte-Team ist überzeugt: „Viele Micro Caps weisen im Vergleich zu den meisten Großunternehmen ein deutlich überdurchschnittliches Wachstum auf. Mit dem Fonds wollen wir den Anlegern den Zugang zu solchen Innovationsführern in Zukunftsbereichen außerhalb Europas anbieten. Er ist damit eine exzellente Ergänzung zu unserem europäischen Micro Cap-Produkt.“ Des Weiteren sind Micro Caps für aktive Fondsmanager vor allem auch deshalb interessant, weil die Abdeckung durch

Analysten sehr gering ist, was die Chance bietet, unentdeckte Börsen-Perlen aufzuspüren. Der Investmentprozess für den neuen Fonds ist derselbe wie bei dem des bereits seit Oktober 2017 bestehenden europäischen Micro Cap Fonds. Dieser konnte seit Auflage um 125 Prozent zulegen*, die institutionelle Anteilsklasse ist wegen der hohen Investorennachfrage bereits geschlossen (jährliche Fondsp performance: 38,59% im Jahr 2021¹, 32,20% im Jahr, 33,12% im Jahr 2019, -7,49% im Jahr 2018 und -0,07% im Jahr 2017*). „Wir nutzen unsere langjährige Erfahrung im Bereich der europäischen Micro Caps, um auch in den internationalen Märkten in den attraktivsten Nischen die Gewinner von morgen zu finden“, so das Nebenwerte-Team.

Für beide Fonds werden Qualitätsunternehmen gesucht, die von strukturellen Wachstumstrends profitieren. Die Fondsmanager schätzen zudem kleinere Unternehmen, die eine hohe Beteiligung des Managements am Unternehmen aufweisen. Dadurch ergebe sich eine stärkere Interessengleichheit zwischen Management und Aktionären. Das Nebenwerte-Team sagt: „Die Micro Caps, die wir für unsere Fonds auswählen, sind sehr wachstumsstarke und profitable Unternehmen mit hohen Cash Flows und soliden Bilanzen. Wir verfolgen dabei eine sehr langfristige Strategie, denn nur so können wir an der überdurchschnittlichen Wertentwicklung dieser Hidden Champions über viele Jahre partizipieren.“

Ansprechpartner:

Frank Bremser

Pressereferent

Telefon +49 69 91 30 90-515

frank.bremser@berenberg.de

¹ Alle Werte Stand Ende Oktober 2021

Der Fonds und seine Anteilsklassen im Überblick:

Fonds	Berenberg International Micro Cap		
Tranchen	Private Tranche R	Semi-Institutionelle Tranche M	
ISIN	LU2347482627	LU2347482890	
WKN	A3CQ34	A3CQ35	
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Luxembourg S.A.		
Auflegungsdatum	10.11.2021		
Vertriebsländer/ -zulassungen	AT, CH, DE, FR, LU		
Fondsmanager	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg; Peter Kraus		
Fondswährung / Ertragsverwendung	Euro / Thesaurierend		
Mindestanlagevolumen	---	500.000€	
Fondskosten			
	Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,25% p.a.	Bis zu 0,12% p.a.
	Asset Management Vergütung	Bis zu 1,50% p.a.	Bis zu 0,80% p.a.
	Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,10% p.a.	Bis zu 0,10% p.a.
	Ausgabeaufschlag	bis zu 5,0 %	---
	Gesamtkostenquote (Laufende Kosten)	1,86%	1,12%
	Sonstige Kosten	siehe Verkaufsprospekt	
	Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI World ex Europe Micro Cap Index)	

Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Entwicklung von Wachstumsaktien phasenweise stärker als der Durchschnitt
- Entwicklung von Nebenwerten phasenweise stärker als der Durchschnitt
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- 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

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. Es 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 beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur 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 die Anlageentscheidungen in jedem Fall auf Grundlage des Wertpapierprospekts treffen, dem ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses 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 verwandter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar ein Online-Glossar zur Verfügung. Für Investoren in der Schweiz: Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg. Der Fonds ist in der Schweiz zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen. Zahlstelle in der Schweiz ist die Telco AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz. Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen. Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: +41 58 458 48 00). Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Datum: 10.11.2021

Über Berenberg

Berenberg wurde 1590 gegründet und gehört heute mit den Geschäftsbereichen Wealth and Asset Management, Investmentbank und Corporate Banking zu den führenden europäischen Privatbanken. Das Bankhaus mit Sitz in Hamburg wird von persönlich haftenden Gesellschaftern geführt und hat eine starke Präsenz in den Finanzzentren Frankfurt, London und New York.

Joh. Berenberg, Gossler & Co.
KG
Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg
Telefon +49 40 350 60-0
www.berenberg.de •
info@berenberg.de