



## **Berenberg legt Benchmark-freien Multi-Asset-Fonds „Berenberg Variato“ auf**

**Hamburg.** Berenberg hat zusammen mit Universal-Investment einen neuen Benchmark-freien Multi-Asset-Fonds aufgelegt. Der Berenberg Variato (ISIN: LU1878856043 / WKN: A2N6AQ) wird von Dr. Bernd Meyer, Leiter Multi Asset und Chefanlagestrategie, und seinem Team gemanagt. In dem Fonds werden die besten Ideen der Berenberg-Plattform gebündelt. Strategische Positionen in langfristig attraktiven Segmenten der Kapitalmärkte werden ergänzt um Themen-Investments und opportunistisch-taktische Positionen. Die Zielrendite liegt bei durchschnittlich vier Prozent jährlich nach Kosten über einen mittelfristigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Berenberg Variato verfolgt eine flexible, Benchmark-unabhängige Strategie ohne fixierte Quoten oder Bandbreiten für einzelne Vermögensklassen, es gibt keine Steuerung nach Investitionsquoten. Kombiniert werden die verschiedensten Investmentideen aus unterschiedlichen Asset-Klassen und Regionen mit Themen-Investments und taktischen Opportunitäten. Investiert werden kann in Einzeltitel, Fonds, ETFs und Derivate, Ziel ist ein Portfolio mit ca. 25 bis 45 Positionen. ESG-konforme Anlagen werden wenn möglich bevorzugt.

Im Kernportfolio liegt der Fokus unter anderem auf europäischen Micro Caps und Frontier-Market-Anleihen. Bei den thematischen Ideen spielen die Megatrends Demografie, Digitalisierung und Sicherheit eine große Rolle. An taktischen Opportunitäten setzt der Fonds zum Start etwa auf Schwellenländer-Aktien und ein breites Rohstoffexposure. Die Risikokontrolle erfolgt, indem die Sensitivitäten zu wesentlichen Risikofaktoren geprüft werden, gegebenenfalls wird dann durch den Einsatz von Derivaten gegengesteuert (Overlay).

Die Vergleichskategorie bei der Fondsratingagentur Morningstar ist die Gruppe

„EUR Flexible Allocation - Global“. Zum Vertrieb zugelassen sind eine institutionelle, eine semi-institutionelle und eine Privatkunden-Anteilklasse des Fonds in Deutschland und in Luxemburg. Österreich und die Schweiz sollen in Kürze folgen.

Das Managementteam des Fonds besteht aus dem leitenden Portfoliomanager Dr. Bernd Meyer, Ulrich Urbahn, Leiter Multi Asset Strategy & Research, sowie dem renommierten Fondsmanager und Berenberg Wealth and Asset-Management-Chef Henning Gebhardt. Nach Analyse von Berenberg ist der Zeitpunkt für den Start eines opportunistisch agierenden Fonds derzeit gut. So hat sich die Struktur der Finanzmärkte in den vergangenen Jahren stark verändert, etwa durch die zunehmende Regulierung und den Aufstieg elektronischer Handelssysteme. Zudem hat sich das Anlegerverhalten geändert: Anleger agieren zunehmend prozyklisch und gleichgerichtet. Eine Folge ist, dass die Anzahl kurzfristiger Korrekturbewegungen zunimmt. In einem solchen Umfeld ergeben sich viele Investitionsmöglichkeiten für opportunistische Investoren wie den Berenberg Variato.

Henning Gebhardt sagt: „In Zeiten niedriger Erträge müssen Anleger taktisch und selektiv über Anlageklassen agieren können. Ein solcher sehr frei und flexibel agierender Fonds ist der Berenberg Variato, der damit unser Produktportfolio um eine solche Strategie ergänzt.“ Fondsmanager Dr. Bernd Meyer sagt: „Der Berenberg Variato ist ein ‚echtes‘ Multi Asset Portfolio mit hohen Freiheitsgraden – kein Investmentansatz mit vornehmlich Aktieninvestments und erhöhter Cash- oder Gold-Quote. Er ist zudem eine Art ‚Best of Berenberg‘. Wir bündeln das gesammelte Wissen unserer Plattform und ergänzen diese Einzelexpertise um Spezialthemen.“

Ansprechpartner:

**Karsten Wehmeier**

Direktor Unternehmenskommunikation  
Telefon +49 40 350 60-481  
[karsten.wehmeier@berenberg.de](mailto:karsten.wehmeier@berenberg.de)

**Frank Bremser**

Pressereferent  
Telefon +49 69 91 30 90-515  
[frank.bremser@berenberg.de](mailto:frank.bremser@berenberg.de)

**Der Fonds und seine Anteilsklassen im Überblick:**

Fonds	<b>Berenberg Variato</b>			
Tranchen	Private Tranche R	Semi-Institutionelle Tranche M	Institutionelle Tranche I	
ISIN	LU1878856043	LU1878856472	LU1878856126	
WKN	A2N6AQ	A2N6AT	A2N6AR	
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Luxembourg S.A.			
Auflegungsdatum	18.12.2018			
Fondsmanager	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg			
Fondswährung / Ertragsverwendung	Euro / Thesaurierend			
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5,0%	Entfällt	Entfällt	
Mindestanlagevolumen	---	100.000€	5.000.000€	
Fondskosten				
	Verwaltungsvergütung	bis zu 0,25% p.a.	bis zu 0,12% p.a.	bis zu 0,12% p.a.
	Managervergütung	bis zu 1,25% p.a.	bis zu 0,65% p.a.	bis zu 0,75% p.a.
	Performance Fee*	Ja	Ja	Nein
	Depotbankvergütung**	bis zu 0,10 % p.a.		
	Sonstige Kosten	siehe Verkaufsprospekt		

\*20% der Outperformance gegenüber Schwellenwert (kumulierte Rendite von 4% p.a.) inklusive High Watermark.

\*\*wird aus dem Gesamt-Fondsvolumen gezahlt

## Wichtige Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Bei diesem Dokument 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 dieses Dokument 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. Dieses Dokument soll Ihnen Gelegenheit geben, sich selbst ein Bild von einer Kapitalanlagemöglichkeit zu machen. Es 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 diese Unterlage keine individuelle Anlageberatung darstellt. Dieses Dokument wurde weder durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft noch durch andere unabhängige Experten geprüft. 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 auf unserer Website unter [www.berenberg.de/fonds](http://www.berenberg.de/fonds) zur Verfügung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen basieren entweder auf eigenen oder allgemein zugänglichen Quellen Dritter und berücksichtigen den Stand zum Datum der Erstellung dieser Unterlage. Nachträglich eintretende Änderungen können nicht berücksichtigt werden. Angaben können sich im Zeitverlauf 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. Zur Erklärung verwendeter Fachbegriffe steht Ihnen auf [www.berenberg.de/glossar](http://www.berenberg.de/glossar) ein Online-Glossar zur Verfügung.

Stand Januar 2019

## Über Berenberg

Berenberg wurde 1590 gegründet und gehört heute mit den Geschäftsbereichen Wealth and Asset Management, Investment Banking 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](http://www.berenberg.de) • [info@berenberg.de](mailto:info@berenberg.de)