Daten per 30. September 2026

Berenberg Multi Asset Balanced R A

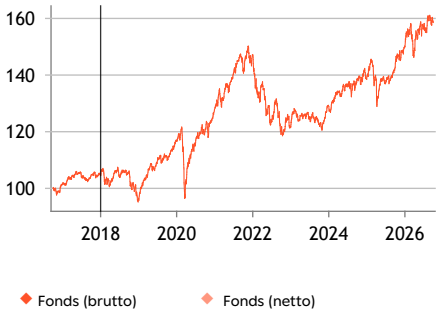
Aktiv gemanagter Multi Asset Fonds

Anlagestrategie

Der Berenberg Multi Asset Balanced ist ein ausgewogener Fonds bestehend aus Aktien, Anleihen, Alternativen Investments und Liquidität. Die Steuerung der Investitionsquoten erfolgt aktiv in Abhängigkeit von der relativen Attraktivität der jeweiligen Anlageklasse. Der Fonds investiert weltweit, jedoch mit einem regionalen Schwerpunkt auf Europa. Bis zu 65 % des Portfolios können in die Anlageklasse Aktien investiert werden, bestehend aus Einzeltitelinvestments, aktiv gemanagten Publikumsfondsund passiven Exchange Traded Funds (ETFs). Im Anleihebereich wird schwerpunktmäßig in europäische Papiere guter Bonität investiert. Neben Staatsanleihen und Pfandbriefen wird das Anleiheportfolio auch in Unternehmens- und Finanzanleihen diversifiziert. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichtehaben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl. Name des Fonds bis 15.01.2021 Berenberg 1590 Multi Asset Strategie.

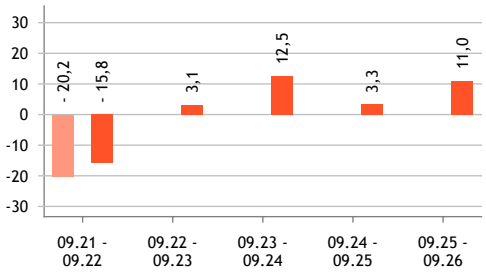
Indexierte Wertentwicklung 10 Jahre

(brutto, in %)



Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen

(in %)



Änderung der Anlagestrategie zum 01.01 2018 (Markierung).

Kumulierte Wertentwicklung

(brutto, in %)

Seit Aufl.	(31.10.2007 - 30.09.2026)	62,05
Seit Aufl. p.a.		2,58
YTD	(01.01.2026 - 30.09.2026)	5,49
1 Monat	(31.08.2026 - 30.09.2026)	-1,14
1 Jahr	(30.09.2025 - 30.09.2026)	10,97
3 Jahre	(30.09.2023 - 30.09.2026)	28,97
5 Jahre	(30.09.2021 - 30.09.2026)	11,87

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-25,55 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	2392
Volatilität 3 Jahre	7,31 %
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,83

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur historischen Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode (Erläuterung siehe unter „Wichtige Hinweise"). **Angaben zur Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.**

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kommentar des Fondsmanagements

Im September beeinflussten die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und die damit verbundenen Risiken einer energieinduzierten Inflation das Marktumfeld. Trotz vorübergehender Deeskalationshoffnungen verharrte der Ölpreis der Sorte Brent mit rund 100 USD pro Barrel auf einem erhöhten Niveau. Auf der Aktienseite gab der S&P 500 um 0,4% leicht nach, während der NASDAQ-100 gestützt auf die positive Dynamik im KI-Sektor um 3,3% zulegte (in USD). Der MSCI Europe verlor angesichts der Zins- und Energiepreisrisiken 2,4% (in EUR). Auf Sektorebene behauptete sich einzig Technologie, während zinssensitive Bereiche am stärksten nachgaben. Im Portfolio verkauften wir BNP Paribas und bauten im Gegenzug HSBC aus, um das Frankreich-Exposure bei unveränderter Finanzsektorquote zu senken. In den USA und Europa stiegen die Staatsanleiherenditen über alle Laufzeiten, begleitet von Zinserhöhungen der Fed und EZB. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen stieg im Monatsverlauf um 53 Basispunkte auf 5,28% und markierte damit den höchsten Stand seit 2007. Haupttreiber am langen Ende waren die steigende US-Staatsverschuldung und ein nachlassendes Vertrauen in Staatsanleihen als defensive Anlageklasse. Europäische Unternehmensanleihen verloren in diesem Umfeld durchschnittlich 1,4%, europäische Staatsanleihen gaben um 1,5% nach. Der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro um 2,4% auf. Der Goldpreis korrigierte aufgrund der steigenden Opportunitätskosten durch das höhere Realzinsniveau im Monatsverlauf um 6,3%.

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Stammdaten

Kennnummern
ISIN DE000A0MWKF5
WKN A0MWKF

Auflegungsdatum
31.10.2007

Fondsmanager
Dejan Djukic
Christian Bettinger
Felix Stern

Anteilswert (30.09.2026)
EUR 78,79

Volumen des Fonds
EUR 303,79 Mio.

Volumen der Anteilklasse
EUR 176,19 Mio.

Währung Fonds / Anteilsklasse
EUR / EUR

Ertragsverwendung
thesaurierend

Geschäftsjahresende
31. Dezember

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Verwahrstelle
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Asset Management Gesellschaft
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Vertriebsländer/-zulassungen
DE

Orderannahme/Valuta
täglich/T+3

Cut-off
16:30 Uhr
(Luxemburger Zeit)

Morningstar Rating™
3 Jahre: ★★★★
5 Jahre: ★★
Gesamt: ★★★
(Stand: 30.09.2026)

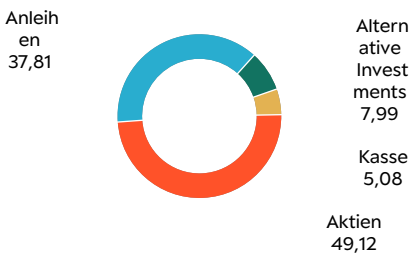
Nachhaltigkeit

SFDR-Klassifizierung
Artikel 8

ESG Elemente*
✓ Ausschlusskriterien
✓ Kontroversen-Screen
Active Ownership
Impact focused
*gültig für Einzeltitelinvestments

Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)



Top 5 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

SOURCE PHYSICAL MARKETS/GOLD 3	5,80
GOLDMAN SACHS INTERNATL NOTE 2	5,05
ALPHABET INC. CLASS A	2,49
BERENBERG EMERGING ASIA FOCUS	2,37
ASML HOLDING NV	2,08

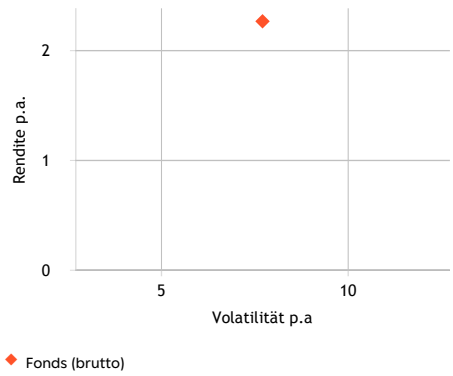
Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)

56,75	EURO
35,36	US Dollar
2,49	Renminbi Yuan
2,37	Pfund Sterling
1,31	Kanadischer Dollar
1,14	Schweizer Franken
0,47	Hongkong Dollar

Rendite-Risiko-Profil

(in %, 5 Jahre)



Anleihen

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

17,44	Deutschland
10,17	Frankreich
7,35	Österreich
7,16	Italien
5,21	Spanien
4,40	Großbritannien
4,29	Polen
3,56	Ungarn
3,52	Schweiz
3,51	Rumänien

Sektor-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

35,02	Covered Bonds
30,06	Finanzanleihen
25,37	Unternehmensanleihen
5,55	Quasi-Staatsanleihen
2,29	Staatsanleihen
1,72	Supranationals

Laufzeitenstruktur

(in % des Anleihevermögens)

0,48	bis 1 Jahr
18,08	1 bis 3 Jahre
20,74	3 bis 5 Jahre
34,70	5 bis 7 Jahre
16,41	7 bis 10 Jahre
9,60	über 15 Jahre

Rating-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

22,30	AAA
20,43	AA
12,07	A
38,99	BBB
5,31	BB
0,90	NR

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 30.09.2026

Konditionen

Ausgabeaufschlag
Bis zu 5,50 %

Pauschalvergütung
1,56 % p.a.

Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)
1,57 %

Erfolgsabhängige Vergütung
keine

Mindestanlagevolumen
keine

Kennzahlen

Ø Kupon der Anleihen
3,68%

Ø Rendite der Anleihen
4,47% (inkl. Fonds)

Ø Rating der Anleihen
A

Duration in Jahren
4,05 (inkl. Fonds)

Modified Duration
4,01% (inkl. Fonds)

Anzahl der Anleihen
108

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG | Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung

Aktien

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Aktienvermögens)

43,34	USA
15,25	Deutschland
8,29	Niederlande
7,63	Frankreich
6,81	Spanien
5,73	Großbritannien
3,17	Kanada
3,01	Italien
2,87	Taiwan
2,77	Schweiz

Sektor-Allokation

(in % des Aktienvermögens)

25,68	Informationstechnologie
24,70	Finanzwesen
12,93	Industrie
8,83	Gesundheit / Pharma
7,49	Kommunikationsdienste
5,15	Basiskonsumgüter
4,74	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe
4,30	Energie
3,19	Versorgungsbetriebe
3,00	Nicht-Basiskonsumgüter

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 30.09.2026

Chancen:

- Langfristiges Vermögenswachstum durch Kursgewinne, Dividenden und Zinserträge.
- Stabilisierung des Vermögens in negativen Kapitalmarktphasen durch ein professionelles Risikomanagement und eine intelligente Diversifikation.
- Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils durch aktives Management über verschiedene Anlageklassen hinweg.
- Wachstumswerte sowie bestimmte Sektoren, Länder oder Marktsegmente können sich phasenweise überdurchschnittlich entwickeln.

Risiken

- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen. Sowohl über längere Zeiträume als auch in einzelnen Börsenjahren sind deutliche Wertschwankungen und Kursverluste durch den Einsatz von Aktien und Derivaten möglich.
- Währungsverluste durch Wechselkursschwankungen bei Anlagen in Fremdwährung möglich.
- Die Strategie kann seine Anlagen zeitweilig mehr oder weniger stark auf bestimmte Sektoren, Länder oder Marktsegmente konzentrieren. Auch daraus können sich Risiken ergeben.
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management.

Ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Wichtige Hinweise: Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Bei dieser Information 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 beschriebene 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. Die zukünftige Wertentwicklung eines Investments unterliegt unter Umständen der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des Anlegers abhängig ist und sich zukünftig ändern kann. Renditen von Anlagen in Fremdwährung können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Mit dem Kauf, dem Halten, dem Umtausch oder dem Verkauf eines Finanzinstruments sowie der Inanspruchnahme oder Kündigung einer Wertpapierdienstleistung können Kosten entstehen, welche sich auf die erwarteten Erträge auswirken. Bei Investmentfonds sollten Sie eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage der Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Darstellung der früheren Wertentwicklung, Verkaufsprospekt, aktueller Jahresbericht und ggf. Halbjahresbericht) treffen, denen ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken des jeweiligen Fonds zu entnehmen sind. Eine Anlageentscheidung sollte auf Basis aller Eigenschaften des Fonds getroffen werden und sich nicht nur auf nachhaltigkeitsrelevante Aspekte beziehen. Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie unter www.berenberg.de/esg-investments. Bei Wertpapieren, zu denen ein Wertpapierprospekt vorliegt, sollten Sie 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. Der Investmentfonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Alle vorgenannten Unterlagen können bei der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Überseering 28, 22297 Hamburg, kostenlos angefordert werden. Die Verkaufsunterlagen der Fonds sowie die Produktinformationsblätter zu anderen Wertpapieren stehen über ein Download-Portal unter der Internetadresse productdocumentsuite.berenberg.de 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. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com/de/unternehmen/compliance/anlegerrechte). Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal-Investment bei Fonds für die sie als Kapitalverwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben. Bei einem Fondsinvestment werden stets Anteile an einem Investmentfonds erworben, nicht jedoch ein bestimmter Basiswert (z.B. Aktien an einem Unternehmen), der vom jeweiligen Fonds gehalten wird. 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. Wichtige Hinweise und Informationen zu Index-, Marktdaten und ESG-Ratings finden Sie unter www.berenberg.de/rechtliche-hinweise/lizenzhinweise/. 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. Das in dieser Unterlage verwendete Bildmaterial dient ausschließlich zu illustrativen Zwecken. Es stellt keinen Bezug zu spezifischen Produkten, Dienstleistungen, Personen oder tatsächlichen Situationen her und ist nicht als Grundlage für Entscheidungen oder Handlungen zu verstehen.

Sektor Allokation nach GICS: Der Global Industry Classification Standard ("GICS") wurde von MSCI Inc. ("MSCI") und Standard & Poor's entwickelt und ist das ausschließliche Eigentum und eine Dienstleistungsmarke von MSCI Inc. ("MSCI") und Standard & Poor's, einer Abteilung der McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P") und ist lizenziert zur Verwendung durch Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG. Weder MSCI, S&P noch Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen beteiligt sind, geben ausdrückliche oder stillschweigende Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung (oder die durch deren Verwendung zu erzielenden Ergebnisse), und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich alle Garantien in Bezug auf Originalität, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung ab. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltelieferanten; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) es wird nicht garantiert, dass sie korrekt, vollständig oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

BVI-Methode: Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode berechnet. Sie veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Künftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. die Verwaltungsvergütung) und die Nettowertentwicklung zzgl. des Ausgabeaufschlages. Weitere Kosten können auf Anlegerebene individuell anfallen (z. B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,50 % muss er dafür beim Kauf 55,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

SFDR: SFDR steht für „Sustainable Finance Disclosure Regulation" (auf Deutsch: EU-Verordnung über nachhaltigkeits bezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Unter der SFDR müssen Finanzprodukte Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeit machen, wobei sich die Offenlegungspflichten je nach Art der Berücksichti gung unterscheiden (Artikel 6, Artikel 8 oder Artikel 9 SFDR).

Berenberg

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Überseering 28
22297 Hamburg
Deutschland

Tel.: +49 69 91 30 90-598
isabell.silverio@berenberg.de
www.berenberg.de