



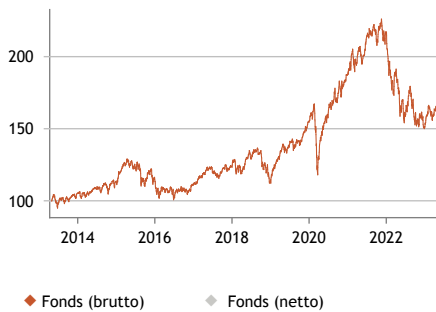
Berenberg Aktien Global Plus R A

Aktiv gemanagter Aktienfonds

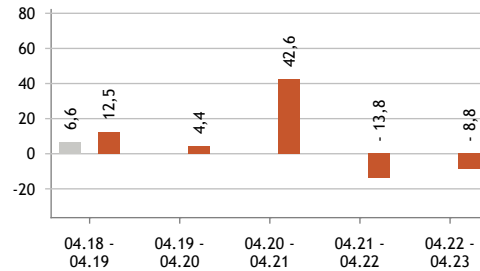
Anlagestrategie

Der Berenberg Aktien Global Plus ist ein globaler Aktienfonds mit einem vermögensverwaltenden Charakter. Der Fonds ist bei neutraler Aktienmarktmeinung des Berenberg Multi-Asset-Strategy Teams zu 90% in Aktien investiert, mit Futures und Exchange Traded Funds (ETFs) kann der Investitionsgrad aktiv gesteuert werden. Das Portfolio investiert überwiegend in globale Einzeltitel sowie Publikumsfonds und folgt einem fundamentalen Bottom-Up-Investmentansatz. Haupttreiber der Aktienselektion ist das zugrunde liegende überdurchschnittliche und nachhaltige Gewinnwachstum der Unternehmen. Das Fondsmanagement investiert in Unternehmen, die über lange Zeiträume bei hoher Profitabilität nachhaltiges Wachstum erzielen. Die entscheidenden Kriterien für diese Geschäftsmodelle sind hohe Eintrittsbarrieren, Endmärkte mit strukturellem Wachstum und exzellente Management-Teams. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl.

Indexierte Wertentwicklung 10 Jahre (brutto, in %)



Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)



Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(31.10.2007 - 28.04.2023)	34,27
Seit Aufl. p.a.		1,92
YTD	(01.01.2023 - 28.04.2023)	7,50
1 Monat	(31.03.2023 - 28.04.2023)	-0,61
1 Jahr	(30.04.2022 - 28.04.2023)	-6,82
3 Jahre	(30.04.2020 - 28.04.2023)	10,24
5 Jahre	(30.04.2018 - 28.04.2023)	31,37

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-42,30 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	2666
Volatilität 3 Jahre	14,62 %
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,26

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

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kommentar des Fondsmanagements

Dechra Pharmaceuticals bestätigte, dass es sich in Verhandlungen mit der Private Equity Firma EQT über eine mögliche Übernahme befindet, weshalb die Aktie deutlich über 30% sprang. Demnach sehen wir das zusätzliche Potenzial begrenzt und verkauften unsere Position. Meta berichtete starke Zahlen zum letzten Quartal mit einem besseren Umsatzausblick und reduzierten Kosten, da das Unternehmen aufgrund seiner Investitionen in eine Beschleunigung der KI-Anwendungen gut positioniert ist. Microsoft berichtete starke Quartalszahlen und eine Stabilisierung im Wachstum des Cloud-Geschäfts. Zudem sehen wir das Unternehmen im Bereich KI mit dem Investment in OpenAI und zukünftigen KI-Upgrades als stark positioniert. Obwohl das erste Quartal die Erwartungen übertraf, belastete ein vorsichtiger Ausblick für das Bioprocessing-Geschäft die Aktien von Danaher. Die Aktie von Teleperformance gab im April nach. Die Ergebnisse für das erste Quartal lagen leicht unter den Erwartungen und die Akquisition des Konkurrenten Majorel wurde zunächst negativ aufgenommen.

Signatory of:



Principles for
Responsible
Investment

Stammdaten

Kennnummern

ISIN DE000A0MWKG3

WKN A0MWKG

Auflegungsdatum

31.10.2007

Fondsmanager

Kay Eichhorn-Schott

Anteilswert (28.04.2023)

EUR 65,04

Volumen des Fonds

EUR 124,31 Mio.

Volumen der Anteilklasse

EUR 56,85 Mio.

Fondswährung

Euro

Ertragsverwendung

thesaurierend

Geschäftsjahresende

31. Dezember

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Asset Management Gesellschaft

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Vertriebsländer/-zulassungen

AT, CH, DE

Orderannahme/Valuta

täglich//T+3

Cut-off

16:30 Uhr

Morningstar Rating™

3 Jahre: ★★

5 Jahre: ★★★★★

Gesamt: ★★★★★

(Stand: 28.04.2023)

Nachhaltigkeit

Artikel 6 Fonds

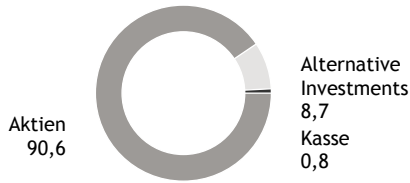
Klassifizierung nach SFDR

(EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)



Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)



Top 10 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

BERENBERG EUROZONE FOCUS FUND	6,61
BERENBERG AKTIEN DEUTSCHLAND B	5,53
BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP B	5,26
MICROSOFT	4,68
SERVICENOW INC.	3,93
BOSTON SCIENTIFIC	3,86
SOURCE PHYSICAL MARKETS/GOLD 3	3,68
FACEBOOK, INC. CLASS A	3,64
ASTRAZENECA PLC	3,59
ALPHABETA ACCESS PRODUCTS LTD.	3,24

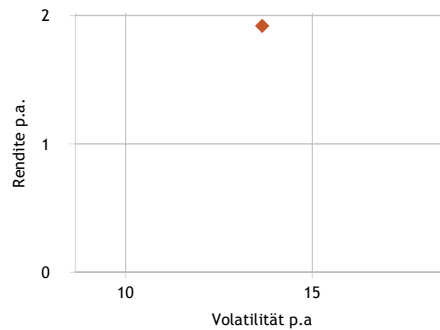
Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)

US Dollar	44,55
EURO	33,88
Pfund Sterling	7,04
Schweizer Franken	4,27
Schwedische Krone	2,61
Kanadischer Dollar	2,56
Dänische Krone	2,48
Renminbi Yuan	1,57
Neuseeland Dollar	1,07

Rendite-Risiko-Profil

(in %, seit Auflage)



◆ Fonds (brutto)

Aktien

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Aktienvermögens)

USA	35,97
Luxemburg	23,82
Großbritannien	10,07
Schweiz	4,27
Irland	3,71
Jersey (Kanalinsel)	3,27
Niederlande	2,92
Schweden	2,61
Kanada	2,56
Dänemark	2,48

Sektor-Allokation

(in % des Aktienvermögens)

Gesundheit / Pharma	22,25
Informationstechnologie	21,95
Finanzwesen	7,95
Nicht-Basiskonsumgüter	6,52
Industrie	4,60
Kommunikationsdienste	3,64
Basiskonsumgüter	1,73
Sonstiges	30,56

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 28.04.2023

Konditionen

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,50 %

Verwaltungsvergütung

1,50 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

0,10 % p.a.

Laufende Kosten

(Gesamtkostenquote)

1,45 %

Erfolgsabhängige Vergütung

keine

Mindestanlagevolumen

keine



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

- 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

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

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. 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 (Basisinformationsblatt, Darstellung der früheren Wertentwicklung, Verkaufsprospekt, aktueller Jahres- und ggf. Halbjahresbericht) treffen, denen ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken des Fonds zu entnehmen sind. Eine Anlageentscheidung sollte auf Basis aller Eigenschaften des Fonds getroffen werden und sich nicht nur auf nachhaltigkeitsrelevante Aspekte beziehen. Alle vorgenannten Unterlagen können bei der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, kostenlos angefordert werden, und stehen unter der Internetadresse www.berenberg.de/fondsuebersicht/ zur Verfügung. 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 dieser Information enthaltenen Aussagen basieren entweder auf eigenen Quellen des Unternehmens oder auf öffentlich zugänglichen Quellen Dritter und spiegeln den Informationsstand zum Zeitpunkt der Erstellung wider. Nachträglich eintretende Änderungen können in dieser Information 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. Die zukünftige Wertentwicklung eines Fonds 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.

Zur Erklärung verwendeter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar/ ein Online-Glossar zur Verfügung.



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

Für Investoren in der Schweiz: Herkunftsland des Fonds ist Deutschland. 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.

© 2022 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.

Berenberg

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg
Deutschland

Tel.: +49 69 91 30 90-242
sabrina.bendel@berenberg.de
www.berenberg.de