

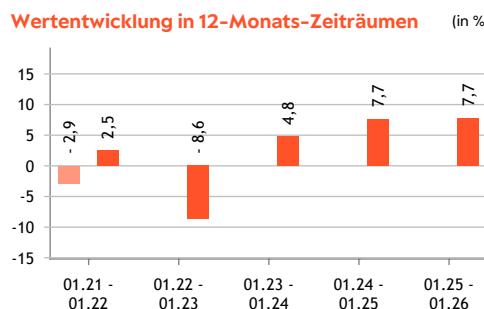
Daten per 30. Januar 2026

Berenberg Sustainable Stiftung R D

Aktiv gemanagter Multi Asset Fonds

Anlagestrategie

Der Berenberg Sustainable Stiftung ist ein konservativer Multi-Asset-Fonds mit Berücksichtigung stiftungsspezifischer Aspekte. Das Portfolio ist breit in Anleihen, Aktien (max. 35%) und Alternative Investments (max. 10%) diversifiziert. Die Erfüllung der Berenberg-Nachhaltigkeitskriterien ist Bedingung bei der Titelauswahl. Abgeleitet aus makroökonomischen, fundamentalen und technischen Indikatoren werden die Investitionsquoten, die Kapitalbindungsduer sowie die regionale bzw. sektorale Allokation aktiv gesteuert. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt mit dem Schwerpunkt auf Europa über Einzelwertinvestments und Fonds für spezielle Anlagethemen. Derivate können zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds weist folgende Charakteristika auf: kontinuierlich hohe Ausschüttungen - langfristiger Investhorizont mit taktilischer Allokationssteuerung - umfassender ESG Ansatz mit positiver Wirkung auf Umwelt und Gesellschaft. Der Fonds ist ausschüttungsorientiert, wobei Ausschüttungen halbjährlich stattfinden. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelwahl. Name des Fonds bis 31.03.2021: Berenberg 1590 Stiftung



Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(04.05.2009 - 30.01.2026)	39,76
Seit Aufl. p.a.		2,02
YTD	(01.01.2026 - 30.01.2026)	1,67
1 Monat	(31.12.2025 - 30.01.2026)	1,67
1 Jahr	(31.01.2025 - 30.01.2026)	7,44
3 Jahre	(31.01.2023 - 30.01.2026)	21,42
5 Jahre	(31.01.2021 - 30.01.2026)	13,75

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-16,98 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	1403
Volatilität 3 Jahre	3,63 %
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,99

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 Januar setzten Risikoanlagen ihre Aufwärtsbewegung fort. Dabei konnten europäische Aktien, wie bereits in den beiden Vormonaten, ihre relative Stärke gegenüber US-Aktien behaupten. Belastend für die US-Märkte wirkte sich vor allem die anhaltende Schwäche der großen Technologiewerte aus. In diesem Umfeld legte der MSCI Europe um 3,1 % zu, während der S&P 500 einen Anstieg von 1,4 % verzeichnete. Die Weltwirtschaft zeigt sich weiterhin von ihrer robusten Seite, wobei insbesondere die Konjunkturdaten aus den USA positiv überraschten. An den Anleihemärkten blieben die Renditen globaler Staatsanleihen trotz der starken US-Daten weitgehend stabil. Die Renditen zehnjähriger Bundesanleihen blieben nahezu unverändert, während die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen um 7 Basispunkte (Bps) anstiegen. Die Risikoausfallschläge europäischer Investment-Grade-Anleihen engten sich um 5 Bps ein, während jene im High-Yield-Segment um 6 Bps zurückgingen. Der Goldpreis erreichte, beflogt durch eine Rallye bei Silber und Sorgen vor einer weiteren Abwertung des US-Dollars, neue Höchststände. Zum Ende des Monats kam es zu einer erhöhten Volatilität an den Edelmetallmärkten, dennoch schloss Gold mit einem Plus von 13,3 %.

Signatory of:



Stammdaten

Kennnummern

ISIN DE000A0RE972

WKN A0RE97

Auflegungsdatum

04.05.2009

Fondsmanager

Oliver Brunner

Christian Saalfrank

Anteilswert (30.01.2026)

EUR 50,99

Volumen des Fonds

EUR 146,46 Mio.

Volumen der Anteilklassen

EUR 108,24 Mio.

Währung Fonds / Anteilkategorie

EUR / EUR

Ertragsverwendung

ausschüttend

Letzte Ausschüttung

EUR 0,70/15.08.2025

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

AT, DE

Orderannahme/Valuta

täglich/T+3

Cut-off

16:30 Uhr

Morningstar Rating™

3 Jahre: ★★★★

5 Jahre: ★★★★

Gesamt: ★★★★

(Stand: 30.01.2026)

Nachhaltigkeit

SFDR-Klassifizierung

Artikel 8

Mindestanteil nachhaltiger Investitionen

50%

ESG Elemente

✓ Ausschlusskriterien

✓ Kontroversen-Screen

✓ Active Ownership

✓ Impact focused

FONDS FACTSHEET | Berenberg Sustainable Stiftung R D

Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)

Anleihen
59,74



Top 5 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	4,94
TWELVE CAT BOND FUND REG.SHS L	2,08
2.75% NTS EUROPEAN INVESTMENT	1,69
NOVARTIS AG	1,07
ASML HOLDING NV	1,00

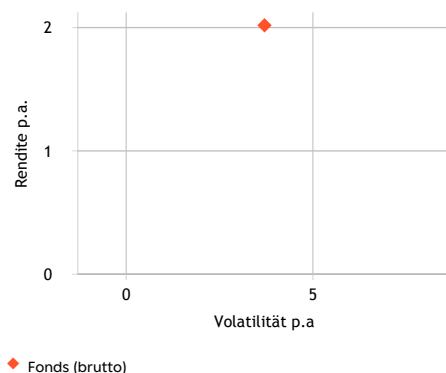
Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)

78,25	Euro
16,01	US-Dollar
2,45	Pfund-Sterling
1,84	Schweizer Franken
0,59	Dänische Krone
0,48	Schwedische Krone
0,37	Norwegische Krone

Rendite-Risiko-Profil

(in %, seit Auflage)



Anleihen

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

17,48	Deutschland
16,09	Frankreich
14,78	Spanien
12,01	Italien
5,01	Niederlande
3,87	Irland
3,63	Finnland
3,29	Österreich
2,94	Coreal Sea
2,72	Belgien

Sektor-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

36,90	Finanzanleihen
31,27	Unternehmensanleihen
14,82	Quasi-Staatsanleihen
9,90	Covered Bonds
7,11	Staatsanleihen

Laufzeitenstruktur

(in % des Anleihevermögens)

20,79	bis 1 Jahr
34,18	1 bis 3 Jahre
12,89	3 bis 5 Jahre
11,55	5 bis 7 Jahre
12,55	7 bis 10 Jahre
0,89	10 bis 15 Jahre
7,16	über 15 Jahre

Rating-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

14,75	AAA
5,43	AA
15,73	A
54,09	BBB
6,72	BB
1,19	B
2,10	NR

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 30.01.2026

Konditionen

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,50 %

Pauschalvergütung

1,16 % p.a.

Laufende Kosten

(Gesamtkostenquote)

1,19 %

Erfolgsabhängige Vergütung

keine

Mindestanlagevolumen

keine

Kennzahlen

Ø Kupon der Anleihen

2,81%

Ø Rendite der Anleihen

3,08%

Ø Rating der Anleihen

BBB+

Duration in Jahren

4,32

Modified Duration

4,28

Aktien

Top 10 Länder-Allokation		(in % des Aktienvermögens)	Sektor-Allokation		(in % des Aktienvermögens)
	29,54	USA		21,64	Finanzwesen
	20,10	Deutschland		18,82	Industrie
	9,08	Frankreich		17,43	Gesundheit / Pharma
	7,51	Großbritannien		12,13	Informationstechnologie
	7,40	Niederlande		6,44	Versorgungsbetriebe
	7,05	Spanien		6,36	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe
	5,62	Schweiz		6,08	Basiskonsumgüter
	4,61	Italien		5,40	Kommunikationsdienste
	2,22	Finnland		3,77	Nicht-Basiskonsumgüter
	1,81	Dänemark		1,92	Energie

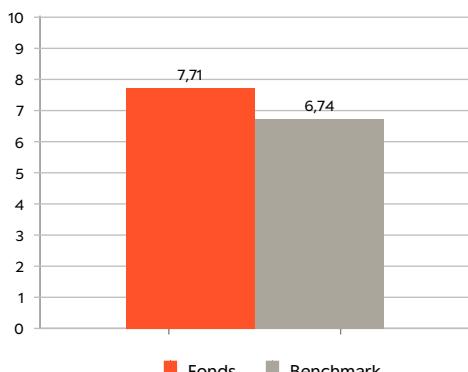
Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 30.01.2026

Details zur Berücksichtigung von ESG Elementen

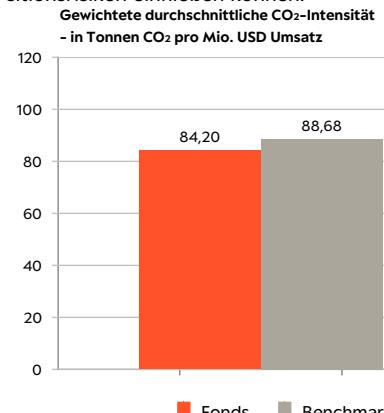
Das Identifizieren langfristig erfolgreicher Unternehmen und Geschäftsmodelle ist die Basis guter Anlageentscheidungen. Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance – ESG) sind dabei wesentliche Entscheidungskriterien und deshalb integraler Bestandteil des Anlageprozesses.

ESG Score

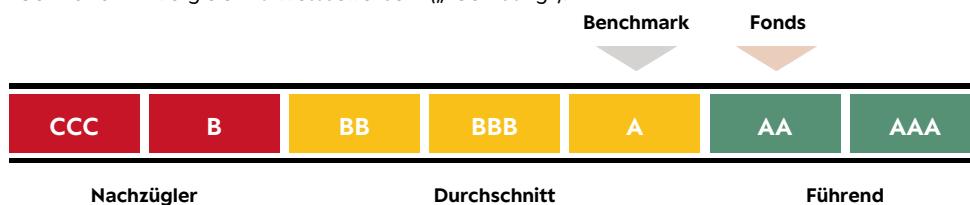
Die Rating-Agentur MSCI ESG bewertet mit einem ESG Score von 0 bis 10 das Management materieller ESG-Risiken von Portfoliopositionen im Vergleich zu Wettbewerbern.

**CO2-Intensität**

Der Fonds betreibt kein aktives Management des CO2-Fußabdrucks. Emissionsdaten wie die CO2-Intensität stellen aber eine relevante Kenngröße dar, die in die Beurteilung effizienten Wirtschaftens eines Unternehmens sowie der Ausprägung von Transitionrisiken einfließen können.

**ESG Rating**

Die Rating-Agentur MSCI ESG bewertet Fonds auf einer Skala von „CCC“ bis „AAA“. Dieses ESG Fund Rating basiert auf einer Bewertung der Portfoliounternehmen in Bezug auf deren Management materieller ESG-Risiken im Vergleich zu Wettbewerbern („ESG Rating“).

**Glossar & Methodologie****Active Ownership**

Der Begriff „Active Ownership“ umfasst alle unsere Aktivitäten, bei denen wir als Investor versuchen, positiven Einfluss auf das Management von ESG Aspekten von Unternehmen auszuüben. Hierzu gehören das Engagement, also der direkte Dialog mit Unternehmen, bei dem spezifische Ziele besprochen werden, sowie das Proxy Voting, also unsere Abstimmungsempfehlungen zur Stimmrechtsausübung durch unsere Kapitalverwaltungsgesellschaft bei Hauptversammlungen.

CO2-Intensität

Die CO2-Intensität (Scope 1 & 2 Emissionen) je Unternehmen wird mit dem Portfoliogewicht des Unternehmens (aktueller Wert des Investments durch aktueller Portfoliowert) multipliziert und aufsummiert. Diese gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität gibt ein Maß der Exposition des Portfolios zu CO2-emissionsintensiven Unternehmen.

ESG Score

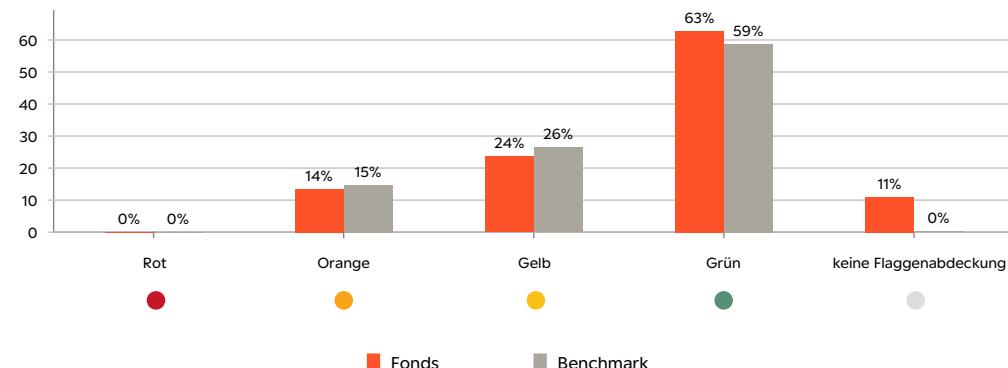
Anhand einer Punktzahl zwischen 0 (schlechterer Score) bis 10 (bester Score) bewertet MSCI ESG die Fähigkeit von Portfoliopositionen im Vergleich zu Wettbewerbern, ökologische, soziale und Governance-bezogene Risiken zu erkennen und zu steuern. Die ESG Scores werden auf Holdingebene vergeben und auf Portfolioebene als gewichteter durchschnittlicher ESG Score aggregiert.

ESG Rating

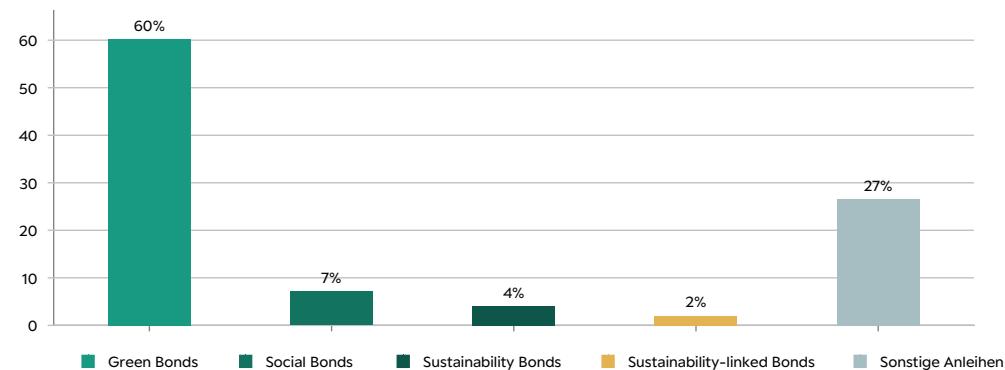
Anhand einer Skala von CCC bis AAA bewertet MSCI ESG die Fähigkeit von Unternehmen im Vergleich zu Wettbewerbern, ökologische, soziale und Governance-bezogene Risiken zu erkennen und zu steuern. Die Methodik wird auf Fondsebene aggregiert und im Vergleich zur Benchmark dargestellt.

ESG Kontroversen-Screen

Investments im Fonds werden auf ESG Kontroversen überwacht und mit Flaggen versehen. So identifizieren wir potenzielle ESG-Risiken eines Investments mithilfe von MSCI ESG Daten. Bei oranger Flagge (schwerwiegende Kontroverse) treten wir mit dem Unternehmen in einen aktiven Austausch, bei roter Flagge (besonders schwerwiegende Kontroverse) kommt es zu einem Ausschluss des Unternehmens.

**Wirkungsorientierte Anleihen**

Der Fonds investiert unter anderem in zweckgebundene Anleihen, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten dienen, die eine positive Wirkung auf Umwelt und/oder Gesellschaft erzielen (Green, Social und Sustainability Bonds) und zur Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beitragen. Zudem investiert der Fonds auch in Anleihen, deren Verzinsung an die Erreichung von Nachhaltigkeitszielen des Emittenten gekoppelt ist (Sustainability-linked Bonds). Im Folgenden werden die Anteile in % des Anleihevormögens dargestellt.



Zusammensetzung der Benchmark für ESG-Kennzahlen: 54,5% ICE BofA Euro Corporate Index (Anleihen), 31,8% MSCI Europe Net Return(Aktien), 13,6% MSCI USA Net Return (Aktien)

Portfoliodaten per 30.01.2026. Quellen: MSCI ESG, eigene Berechnungen und Darstellung. Bestimmte Informationen © 2023 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung reproduziert. Datenabdeckung für Fonds und Benchmark: Grafik CO2-Intensität (88,07%/96,38%), Grafik ESG Rating (91,69%/96,47%), Grafik ESG Trend (91,69%/96,47%). Für die Berechnung der ESG-Kennzahlen für Fonds und Benchmark werden Staatsanleihen, Alternative Investments, Liquidität und von MSCI ESG nicht abgedeckte Titel von der Berechnung ausgeschlossen. Die Gewichte der verbleibenden Fonds- bzw. Benchmark-Bestandteile werden auf 100% normalisiert.

Impact

Bei unseren Produkten mit Positive Impact-Fokus ermitteln wir den positiven ökologischen und/oder sozialen Mehrwert, den Portfoliopositionen liefern.

ESG Kontroversen-Screen

MSCI ESG analysiert kontroverse Geschäftspraktiken aus den fünf Bereichen Umwelt, Menschenrechte, Arbeitsrechte & Zulieferermanagement, Kunden und Governance. Die Kontroversen werden entlang ihres Reputationsrisikos sowie des betrieblichen Umgangs durch ein Flaggensystem bewertet. Grün bedeutet keine oder schwache Kontroversen, Gelb signalisiert moderate Kontroversen, Orange weist auf schwerwiegende und Rot auf besonders schwerwiegende Kontroversen hin.

Chancen:

- Vermögenserhalt, vor allem erzielt durch Zinserträge, aber auch durch Dividenden und Kursgewinne
- Stabilisierung des Vermögens in negativen Kapitalmarktphasen durch ein professionelles Risikomanagement und eine intelligente Diversifikation
- Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils durch ein aktives Management über alle Anlageklassen
- Förderung nachhaltigen Wirtschaftens durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien

Risiken

- Moderate Wertschwankungen aufgrund von Zinsänderungsrisiken und eines geringen Aktienanteils
- Kursverluste in einzelnen Börsenjahren sind möglich
- Währungsverluste durch Wechselkursschwankungen
- Begrenzte Teilhabe an positiver Wertentwicklung einzelner Anlageklassen aufgrund der breiten Diversifikation und durch negative Selektionseffekte bei der Einzelteil- und Fondsauswahl

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. 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. 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), Überseeiring 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/media/document/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. 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. Zur Erklärung verwandter 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, Markt-gängigkeit 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 oder Dritte, die an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen beteiligt sind, in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, strafende oder Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Zum MSCI ESG-Research: Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Par-tty warrants or guarantees the originality, accuracy and/or complete-ness of the Information and each ex-pressly disclaims all express or implied war-ranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omis-sions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, conse-quential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Benchmark for ESG metrics: Source ICE Data Indices, LLC ("ICE Data"), is used with per-mission. ICE Data, its affilia-tes and their respective third party suppliers disclaim any and all warranties and representations, express and/or im-pied, including any warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use, including the indices, index data and any data included in, related to, or derived there-from. Neither ICE Data, its affiliates or their respecti-ve third party providers shall not be subject to any dam-ages or liability with respect to the adequacy, accuracy, ti-meliness or completeness of the indices or the index data or any component thereof, and the indices and index da-ta and all components thereof are provided on an "as is" basis and your use is at your own risk. ICE Data, its affiliates and their respective third party suppliers do not sponsor, endorse, or recommend ICE Indices and ICE Data, or any of its products or services. Certain infor-mation contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be repro-duced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial in-strument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to deter-mine which se-curities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party war-rants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly dis-claims all express or implied war-ranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information her-in, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, conse-quential or any other damages (including lost pro-fits) even if notified of the possibility of such damages.

<https://www.berenberg.de/en/legal-notice/license-notice/>

<https://www.berenberg.de/rechtliche-hinweise/lizenzhinweise/>

© 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 ver-antwortlich, 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 kön-nen davon positiv wie negativ abweichen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene an-fallenden 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). Modellrech-nung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,50 % muss er da-für 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 bezo-gene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Unter der SFDR müssen Finanzprodukte Angaben zur Berück-sichtigung von Nachhaltigkeit machen, wobei sich die Offenlegungspflichten je nach Art der Berücksichti gung unterschei-den (Artikel 6, Artikel 8 oder Artikel 9 SFDR).

Berenberg

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

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