



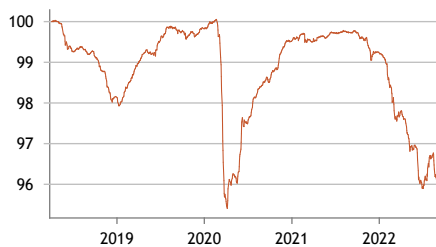
Berenberg Euro Enhanced Liquidity R D

Aktiv gemanagter Rentenfonds

Anlagestrategie

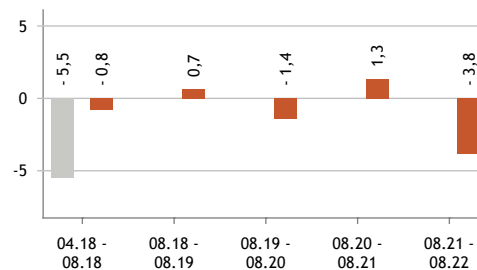
Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in fest- und variabel verzinsliche Schuldverschreibungen europäischer Emittenten mit Investment-Grade-Bonität (Rating: AAA bis BBB- nach Klassifizierung von Standard & Poor's). Neben Staatsanleihen, Pfandbriefen/Covered Bonds und Unternehmensanleihen werden auch Geldmarktpapiere aufgenommen. Dem Anlagehorizont entsprechend investiert das Sondervermögen überwiegend in Euro-denominierte Schuldverschreibungen kurzer bis mittlerer Laufzeiten. Zusätzlich dazu ist eine aktive und dynamische Durationssteuerung möglich. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl. Name des Fonds bis 14.09.2020: Berenberg activeQ Euro Enhanced Liquidity

Indexierte Wertentwicklung seit Aufl. (brutto, in %)



◆ Fonds (brutto) ◆ Fonds (netto)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)



Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(03.04.2018 - 31.08.2022)	-4,07
Seit Aufl. p.a.		-0,94
YTD	(01.01.2022 - 31.08.2022)	-3,35
1 Monat	(31.07.2022 - 31.08.2022)	-0,76
1 Jahr	(31.08.2021 - 31.08.2022)	-3,82
3 Jahre	(31.08.2019 - 31.08.2022)	-3,93

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-4,65 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	923
Volatilität 3 Jahre	1,05 %

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 5,00 % muss er dafür beim Kauf 50,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. **Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.**

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft

Stammdaten

Kennnummern

ISIN DE000A2H7PG5

WKN A2H7PG

Auflegungsdatum

03.04.2018

Anteilswert

EUR 94,32

Volumen des Fonds

EUR 284,83 Mio.

Volumen der Anteilklasse

EUR 2,85 Mio.

Fondswährung

Euro

Ertragsverwendung

ausschüttend

Letzte Ausschüttung

EUR 0,53/15.02.2022

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, DE, LU

Orderannahme/Valuta

täglich/T+2

Morningstar Gesamtrating™

nicht geratet

Klassifizierung nach SFDR*

Artikel 8

*EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

Kommentar des Fondsmanagements

Die anhaltend hohen Inflationsdaten dies und jenseits des Atlantiks sorgen erneut für steigende Renditen auf breiter Front. Haupttreiber waren abermals die steigenden Energiekosten. Zusätzlich belasteten die Kommentare des Vorsitzenden der Federal Reserve, auf deren jährlicher Klausurtagung in Jackson Hole, die Rentenmärkte. Dieser berichtete, dass die Fed die hohe Inflation entschlossen und länger bekämpfen werde, selbst wenn dies zu einer Rezession der US Wirtschaft führen würde. Innerhalb der EZB mehrten sich die Stimmen, die sich für einen 75 BP Zinserhöhung im September aussprechen. Die Renditen 2-jähriger Bundesanleihen stiegen folglich im August um 92 BP. Risikoaufschläge von EUR IG Unternehmensanleihen weiteten sich angesichts der negativen Gemengelage ebenfalls aus.



Felix Stern



Christian Bettinger

Signatory of:



ESG Elemente*

- ✓ Ausschlusskriterien
- ✓ Kontroversen-Screen
- ✓ Active Ownership

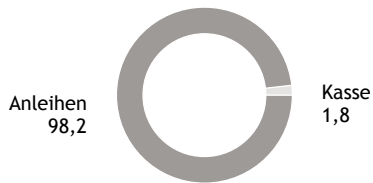
Impact

*gültig für Einzeltitelinvestments



Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)



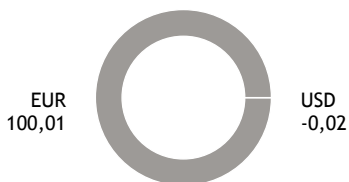
Top 10 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

HOWOGE WOHNUNGSBAUG.MBH EO-MTN	1,99
VSEOBECNÁ ÚVEROVÁ BANKA AS EO-	1,71
IDB TRUST SERVICES LTD. EO-MED	1,68
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG SCH	1,61
ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST	1,41
EQUITABLE BANK EO-MED.-TERM CO	1,34
CAIXA ECONÓMICA MONTEPIO GERAL	1,34
ARVAL SERVICE LEASE EO-MED.-TE	1,33
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EO-	1,06
CREDIT SUISSE AG (LDN BR.) EO-	1,06

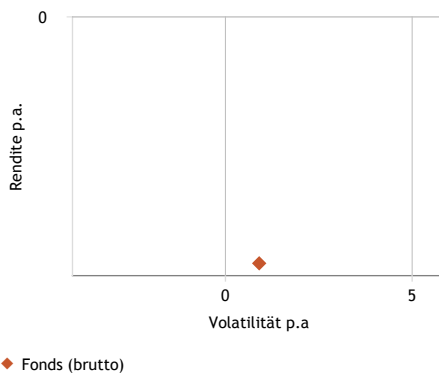
Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)



Rendite-Risiko-Profil

(in %, seit Auflage)



Anleihen

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

13,77	Deutschland
8,44	Großbritannien
7,90	USA
7,24	Frankreich
5,53	Italien
4,95	Norwegen
4,76	Kanada
4,56	Niederlande
4,26	Island
4,04	Spanien

Sektor-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

41,07	Finanzanleihen
36,70	Unternehmensanleihen
16,65	Covered Bonds
3,09	Quasi-Staatsanleihen
0,70	Staatsanleihen

Rating-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

8,08	AAA
13,69	AA
22,47	A
42,78	BBB
10,56	BB
2,42	B

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 31.08.2022

Konditionen

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00 %

Verwaltungsvergütung

0,35 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

0,04 % p.a.

Laufende Kosten

(Gesamtkostenquote)

0,40 %

Erfolgsabhängige Vergütung

keine

Mindestanlagevolumen

keine

Kennzahlen

Anzahl der Anleihen

165

Ø Kupon der Anleihen

1,24

Ø Rendite der Anleihen

3,15

Ø Rating der Anleihen

BBB+

Duration in Jahren

0,83

Modified Duration

0,82



Chancen

- Positive Kursentwicklung und laufende Erträge durch die Vereinnahmung von Kupons
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Der Fonds unterliegt dem allgemeinen Marktrisiko
- Der Wert des Fondsvermögens und damit der Wert jedes einzelnen Anteils kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen oder fallen. Dies kann zur Folge haben, dass der Anleger zum Zeitpunkt des Verkaufs seiner Anteile unter Umständen sein investiertes Geld nicht vollständig zurückerhält

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 (wesentliche Anlegerinformationen, 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: Sektorenverteilung 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 diese Standards oder Klassifizierungen (oder die Ergebnisse, die durch deren Verwendung erzielt werden), 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 diese Standards oder Klassifizierungen 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.

© 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

Berenberg

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

Tel.: +49 69 91 30 90-225
alina.finkmann@berenberg.de
www.berenberg.de