

Daten per 28. November 2025

Berenberg Multi Asset Balanced M A

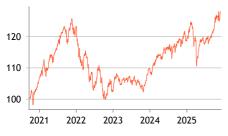
Aktiv gemanagter Multi Asset Fonds

Anlagestrategie

Der Berenberg Multi Asset Balanced ist ein vermögensverwaltender 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 Publikumsfonds und 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. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl.

40

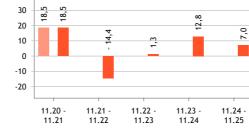






(brutto, in %)

(brutto, in %)



Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen

Kumulierte Wertentwicklung

Fonds (brutto)

Seit Aufl.	(30.09.2020 - 28.11.2025)	28,01
Seit Aufl. p.a.		4,90
YTD	(01.01.2025 - 28.11.2025)	8,05
1 Monat	(31.10.2025 - 28.11.2025)	1,27
1 Jahr	(30.11.2024 - 28.11.2025)	6,58
3 Jahre	(30.11.2022 - 28.11.2025)	21,21
5 Jahre	(30.11.2020 - 28.11.2025)	24,16

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-20,58 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	1418
Volatilität 3 Jahre	6,47 %
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,59

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 November setzten globale Risikoanlagen ihren Aufwärtstrend fort. Zweifel an hohen Bewertungen im Technologiesektor sowie die Sorge, dass die US-Notenbank im Dezember auf eine weitere Zinssenkung verzichten könnte, führten jedoch zwischenzeitlich zu einem Rücksetzer an den globalen Aktienmärkten. Besonders der Technologiesektor geriet unter Druck: Der technologielastige Nasdaq verzeichnete im Monatsverlauf ein Minus von 1,6 %. Der Stoxx 50 gewann rund 1,3 %, während der S&P 500 wegen des stärkeren Euros nur einen moderaten Zuwachs von 0,3% verzeichnete. Schwellenländeraktien gaben um über 2,6% nach, vor allem wegen schwächerer asiatischer Technologiewerte. In Summe legten die meisten Aktiensektoren zu, wobei der Gesundheitssektor besonders stark war. Im Portfolio wurde das Engagement in Finanzwerten durch Käufe von Unicredit und Banco Santander erhöht. Novo Nordisk wurde aus Risikomanagementgründen verkauft. Trotz anhaltender Risikoaversion stiegen die Renditen globaler Staatsanleihen überwiegend an. Lediglich die langfristigen US-Treasury-Renditen gaben leicht nach. Bei Unternehmensanleihen legten die Risikoaufschläge sowohl im europäischen Investment-Grade-Bereich als auch im High-Yield-Segment um jeweils 6 Bps zu. Der Goldpreis erholte sich nach einem volatilen Oktober und legte um fast 5,9% zu.

Stammdaten

Kennnummern

ISIN DE000A2P9Q30 WKN A2P9Q3

Auflegungsdatum

01102020

Fondsmanager

Dejan Djukic

Christian Bettinger

Anteilswert (28.11.2025)

EUR 128.01

Volumen des Fonds

FUR 326 73 Mio

Volumen der Anteilklasse

EUR 41.49 Mio.

Währung Fonds / Anteilsklasse

EUR / EUR

Ertragsverwendung

thesaurierend

Geschäftsiahresende

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, CH, DE, ES

Orderannahme/Valuta

täalich/T+3

Cut-off

16:30 Uhr

Morningstar Gesamtrating™

nicht geratet

Nachhaltigkeit

Artikel 8 Fonds

Klassifizierung nach SFDR (EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

ESG Elemente*

Ausschlusskriterien

Kontroversen-Screen

Active Ownership

Impact focused

*gültig für Einzeltitelinvestments

Signatory of:



Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)

49,84

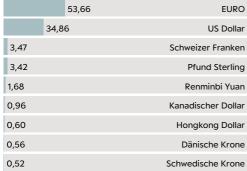
Top 5 Positionen

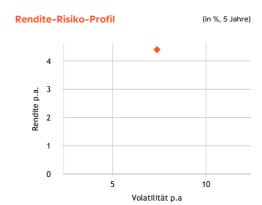
(in % des Fondsvermögens)



SOURCE PHYSICAL MARKETS/GOLD 3	8,02
GOLDMAN SACHS INTERNATL NOTE 2	3,50
MICROSOFT	2,08
ASML HOLDING NV	2,05
WISDOMTREE PHYSICAL SILVER JE	2,01

Währungs-Allokation (in % des Fondsvermögens) 53.66 EURO





Fonds (brutto)

Anleihen

Top 10	Länder-Allokation	(in % des Anleihevermögens)
	18,20	Deutschland
	10,46	Frankreich
	8,33	Österreich
8	3,11	Italien
5,6	57	Spanien
5,6	52	Luxemburg
4,24	1	Tschechische Republik
3,85		Belgien
3,76		Schweiz
3,74		USA

(in % des Anleihevermögens)
8 Covered Bonds
Finanzanleihen
Unternehmensanleihen
Quasi-Staatsanleihen
Staatsanleihen

Laufzeitenstruktur	(in % des Anleihevermögens)
10,92	1 bis 3 Jahre
26,21	3 bis 5 Jahre
21,69	5 bis 7 Jahre
24,37	7 bis 10 Jahre
4,60	10 bis 15 Jahre
12,21	über 15 Jahre

Rating-Allokation	(in % des Anleihevermögens)
24,91	AAA
19,55	AA
11,62	А
37,26	BBB
4,75	ВВ
1,91	В

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft Stand: 28.11.2025

Konditionen

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00 %

Pauschalvergütung

0,81 % p.a.

Laufende Kosten

(Gesamtkostenquote)

0,85 %

Erfolgsabhängige Vergütung

keine

Mindestanlagevolumen

EUR 500.000

Kennzahlen

Ø Kupon der Anleihen

3,81%

Ø Rendite der Anleihen

3,55% (inkl. Fonds)

Ø Rating der Anleihen

Α

Duration in Jahren

4,41 (inkl. Fonds)

Modified Duration 4,37% (inkl. Fonds)

Anzahl der Anleihen

99

Aktien

Top 10 Länder-Allokation	(in % des Aktienvermögens)	Sektor-Allokation	(in % des Aktienvermögens)
36,84	USA	22,66	Informationstechnologie
14,27	Deutschland	20,78	Finanzwesen
11,25	Frankreich	16,92	Gesundheit / Pharma
7,86	Schweiz	8,18	Nicht-Basiskonsumgüter
7,75	Großbritannien	7,38	Kommunikationsdienste
7,18	Niederlande	7,31	Basiskonsumgüter
3,35	Irland	7,25	Industrie
2,52	Italien	5,52	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe
2,17	Kanada	2,52	Energie
1,53	Taiwan	1,49	Versorgungsbetriebe

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft Stand: 28.11.2025

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 beschriebenen 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), 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/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.

FONDS FACTSHEET | Berenberg Multi Asset Balanced M A

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.

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 Tellco 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.

Für Anleger in Spanien: In Spanien sind die Fonds unter der Nummer 2117 bei der spanischen Wertpapiermarktkommission (CNMV) registriert.

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 5,00 % 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.

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