

Daten per 31. Oktober 2025

Berenberg Euro Target 2028 M D

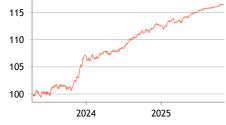
Euro Laufzeitfonds

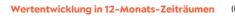
Anlagestrategie

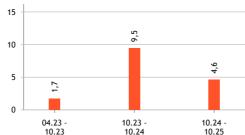
Berenberg Euro Target 2028 ist ein Anleihefonds bestehend aus einem breit diversifizierten Portfolio festverzinslicher Wertpapiere, deren Fälligkeiten überwiegend im Jahr 2028 liegen. Hierfür investiert der Fonds überwiegend in EUR denominierte Anleihen. Fremdwährungsrisiken von Währungsanleihen werden abgesichert. Die Selektion der Anleihen erfolgt unter Berücksichtigung fundamentaler Aspekte sowie Risiko/Rendite-Gesichtspunkten und nachhaltigkeitsbezogener Kriterien. Die Emittenten weisen überwiegend ein Investment Grade Rating auf. Die Strategie verfolgt dabei einen Buy-und-Maintain-Ansatz kombiniert mit einem fortlaufenden Risikomanagement.

- Der Anlagehorizont erstreckt sich bis zum 30.06.2028
- Rückgaben vor Laufzeitende sind jederzeit möglich. Es wird ein Rücknahmeabschlag in Höhe von 0,5% erhoben. Dieser wird dem Fondsvermögen zugeführt und dient dem Schutz der bestehenden Anleger.









Fonds (brutto)

Kumulierte w	(brutto, in %)	
Seit Aufl.	(17.04.2023 - 31.10.2025)	16,53
Seit Aufl. p.a.		6,20
YTD	(01.01.2025 - 31.10.2025)	3,44
1 Monat	(30.09.2025 - 31.10.2025)	0,38
1 lahr	(31 10 2024 - 31 10 2025)	4 64

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-1,39 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	69
Volatilität 1 Jahr	1,50 %
Sharpe Ratio 1 Jahr	1,52

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.

 $\label{thm:Quellen:Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft} Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft$

Kommentar des Fondsmanagements

Der Berichtsmonat war von Zinsentscheidungen der Zentralbanken geprägt. Wie von Marktteilnehmern antizipiert, senkte die FED den Leitzins erneut um 25 Basispunkte auf 3,75%. In der Pressekonferenz überraschte FED-Präsident Powell jedoch mit der Aussage, dass eine weitere Senkung im Dezember keine Selbstverständlichkeit sei vor allem angesichts fehlender Daten verursacht durch den Haushaltsstreit im Kongress In der Folge stiegen die Renditen von US-Staatsanleihen. Die EZB beließ die Einlagefazilität bei 2%. In Deutschland überraschten die Einkaufsmanagerindizes positiv, sodass sich die Hoffnung auf eine positive wirtschaftliche Entwicklung fortsetzt und auch die Handelsgespräche zwischen den USA und China hellten die Stimmung auf. Die Rendite für 3-jährige Bundesanleihen sank um 7 Basispunkte auf 2,02%, die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen fielen um einen Basispunkt.

Stammdaten

Kennnummern

ISIN DE000A3D06H0 WKN A3D06H

Auflegungsdatum

17.04.2023

Fondsmanager

Maria Ziolkowski

Andre Meyer-Wehmann

Anteilswert (31.10.2025)

EUR 110.42

Volumen des Fonds

EUR 31,01 Mio.

Volumen der Anteilklasse

EUR 18,67 Mio.

Währung Fonds / Anteilsklasse

EUR / EUR

Ertragsverwendung

ausschüttend

Letzte Ausschüttung

EUR 3,57/17.02.2025

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

DE

Orderannahme/Valuta

täglich/T+2

Cut-off

12:00 Uhr

Morningstar Gesamtrating™

nicht geratet

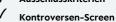
Nachhaltigkeit

Artikel 8 Fonds

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

ESG Elemente

✓ Ausschlusskriterien



Active Ownership

Impact focused

Signatory of:



Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)

Top 5 Positionen

(in % des Fondsvermögens)



NIBC BANK N.V. EO-MEDIUM-TERM	1,41
FORD MOTOR CREDIT CO. LLC V.23	1,38
TDF INFRASTRUCTURE SAS REG.S.	1,37
ALD S.A. REG.S. V.23(2028)	1,37
LANDSBANKINN HF. EO-MEDIUM-TER	1,36

Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)

100,00 Eur



Fonds (brutto)

Anleihen

(in % des Anleihevermögens)	Top 10 Länder-Allokation	
Frankreich	16,13	
Deutschland	11,48	
Niederlande	11,31	
USA	9,16	
Luxemburg	6,87	
Schweden	5,72	
Belgien	4,33	
Island	3,80	
Italien	3,77	
Dänemark	3,43	

Sektor-Allokation		(in % des Anleihevermögens)
56	5,36	Unternehmensanleihen
39,78		Finanzanleihen
1,96		Staatsanleihen
1,28		Covered Bonds
0,62		Quasi-Staatsanleihen

(in % des Anleihevermögens)	Laufzeitenstruktur		
bis 1 Jahr		2,44	
1 bis 3 Jahre	85,43		
3 bis 5 Jahre		12,13	

Rating-Allokation	(in % des Anleihevermögens)
0,94	AA+
1,36	AA-
6,44	A+
5,34	А
15,99	A-
14,16	BBB+
15,82	BBB
24,84	BBB-
6,28	BB+
4,34	ВВ

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft Stand: 31.10.2025

Konditionen

Ausgabeaufschlag

keiner

Pauschalvergütung

0,55 % p.a.

Laufende Kosten

(Gesamtkosten quote)

0,58 %

Erfolgsabhängige Vergütung

keine

Mindestanlagevolumen

EUR 500.000

Kennzahlen

Ø Kupon der Anleihen

3,71

Ø Rendite der Anleihen

2,89

Ø Rating der Anleihen

BBB

Duration in Jahren

2,43

Modified Duration

2,33

Anzahl der Anleihen

115

FONDS FACTSHEET | Berenberg Euro Target 2028 M D

Chancen:

- Breit gestreutes EUR Anleiheportfolio mit kalkulierbaren Ertragschancen
- Es wird eine 100% Rückzahlung angestrebt
- Jährliche Ausschüttung der Erträge durch die Vereinnahmung von Zinskupons
- Mehrwert durch aktives Management und Einzelwertanalyse
- Es wird angestrebt eine dem Marktumfeld entsprechende attraktive Rendite zu erwirtschaften

Risiken

- Es sind Kursschwankungen infolge von Veränderungen des Marktzinsniveaus möglich
- Vorübergehende Kursrückgänge aufgrund Bonitätsverschlechterungen möglich
- Der Publikumsfonds investiert in Hochzinsanleihen, die eine niedrigere Kreditbonität aufweisen
- · Anleger können unter Umständen ihr investiertes Geld nicht vollständig zurückerhalten
- Es besteht keine Garantie, dass das Ertragsziel erreicht wird

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.universalinvestment.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 Euro Target 2028 M D

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 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.

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. Da für diese Anteilklasse kein Ausgabeaufschlag erhoben wird, entspricht die Bruttowertentwicklung der Nettowertentwicklung. Weitere Kosten können auf Anlegerebene individuell anfallen (z. B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). 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 40 350 60-222 yannick.lahmann@berenberg.de www.berenberg.de