



Berenberg Euro Floating Rate Notes SGB I D

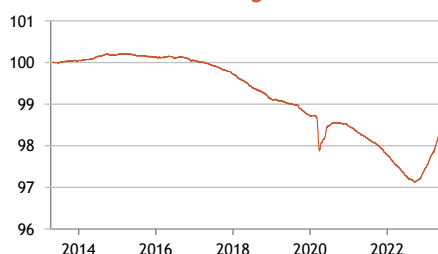
Aktiv gemanagter Rentenfonds

Anlagestrategie

Das Anlageziel des Fonds ist das Erreichen eines stabilen und attraktiven Ertrages. Der Fonds investiert überwiegend in variabel verzinslichen Schuldverschreibungen, Staatsanleihen, staatsgarantierte Schuldverschreibungen und Covered Bonds / Pfandbriefe aus den Mitgliedsländern des EWR und der Schweiz. Dabei müssen die Anleihen mindestens ein Rating von A- aufweisen, für Staatsanleihen gilt das Investment-Grade-Rating. Die Laufzeit für festverzinsliche und variabel verzinsliche Wertpapiere beträgt maximal drei Jahre. Eine Investition in forderungsbesicherte Anleihen (sogenannten ABS) ist nicht gestattet. Die Anlage des Fonds ist mit den §§ 80, 83 SGB IV vereinbar. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl.

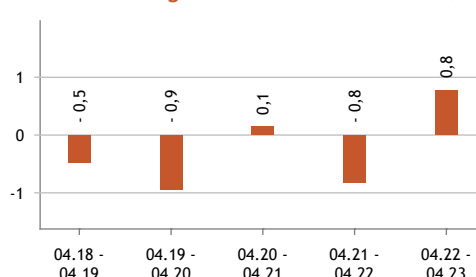
Name des Fonds bis 10.06.2019: Berenberg Euro Money Market

Indexierte Wertentwicklung 10 Jahre (brutto, in %)



◆ Fonds (brutto)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)



Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(26.10.2007 - 28.04.2023)	6,04
Seit Aufl. p.a.		0,38
YTD	(01.01.2023 - 28.04.2023)	0,76
1 Monat	(31.03.2023 - 28.04.2023)	0,24
1 Jahr	(30.04.2022 - 28.04.2023)	0,78
3 Jahre	(30.04.2020 - 28.04.2023)	0,07
5 Jahre	(30.04.2018 - 28.04.2023)	-1,32

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-3,07 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	2942
Volatilität 3 Jahre	0,15 %
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,32

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

Der Rentenmarkt wurde erneut von Rezessionsängsten und hohen Inflationsraten dominiert, wengleich die jüngsten Zahlen die Hoffnung auf einen Rückgang der Inflationsraten bestärkten. Gleichzeitig zeigte die Übernahme der First Republic Bank durch JP Morgan, dass weiterhin Risiken im US-Bankensystem bestehen. Diese werden jedoch zunehmend als beherrschbar eingeschätzt. Dementsprechend reagierten die europäischen Rentenmärkte kaum auf diese Entwicklungen und die Rendite 2-jähriger Bundesanleihen lag mit 2,69% nahezu auf dem Niveau des Vormonats. Die Risikoaufschläge für 1-3 j. EUR IG Credits fielen im Monatsverlauf um 8 Basispunkte. In der ersten Maiwoche stehen mit den Sitzungen der Fed und der EZB wichtige Ereignisse an, die für zusätzliche Dynamik an den Rentenmärkten sorgen könnten.

Signatory of:



Stammdaten

Kennnummern

ISIN LU0321158882

WKN A0M5AC

Auflegungsdatum

25.10.2007

Fondsmanager

Christian Bettinger

Felix Stern

Anteilswert (28.04.2023)

EUR 90,75

Volumen des Fonds

EUR 93,36 Mio.

Volumen der Anteilklasse

EUR 81,17 Mio.

Fondswährung

Euro

Ertragsverwendung

ausschüttend

Letzte Ausschüttung

EUR 0,43/27.02.2023

Geschäftsjahresende

31. Dezember

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Asset Management Gesellschaft

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Vertriebsländer/-zulassungen

DE, LU

Orderannahme/Valuta

täglich//T+2

Cut-off

14:00 Uhr

(Luxemburger Zeit)

Morningstar Gesamtrating™

(Stand: 28.04.2023)

★★★

Nachhaltigkeit

Artikel 8 Fonds

Klassifizierung nach SFDR

(EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

ESG Elemente*

✓ Ausschlusskriterien

✓ Kontroversen-Screen

Active Ownership

Impact

*gültig für Einzeltitelinvestments



Allokation des Portfolios (in % des Fondsvermögens)



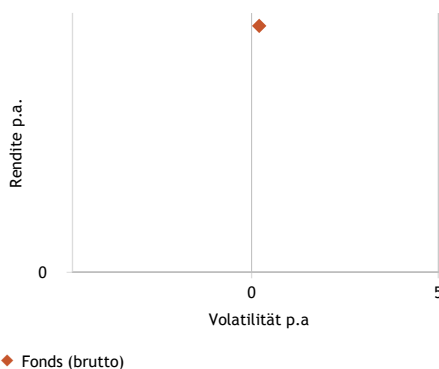
Währungs-Allokation (in % des Fondsvermögens)



Top 10 Positionen (in % des Fondsvermögens)

EUROPEAN INVESTMENT BANK 14/15	4,14
NYKREDIT REALKREDIT A/S EO-FLR	4,07
ABB FINANCE B.V. EO-FLR MED. -T	3,76
CRÉDIT AGRICOLE S.A. EO-FLR PR	3,75
DEUTSCHE BAHN FIN 2017-6.12.24	3,68
NATWEST MARKETS N.V. EO-FLR ME	3,24
L'ORÉAL S.A. EO-FLR NOTES 2022	3,23
DAIMLER AG FLR-MED. TERM NTS. V	3,22
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT. E	3,22
BMW FINANCE N.V. EO-FLR MED. -T	3,22

Rendite-Risiko-Profil (in %, seit Auflage)



Anleihen

Top 10 Länder-Allokation (in % des Anleihevermögens)

Niederlande	28,36
Frankreich	21,66
Deutschland	20,75
Spanien	8,43
4C	4,64
Schweden	4,58
Dänemark	4,57
Finnland	3,63
Italien	2,18
Rumänien	1,21

Sektor-Allokation (in % des Anleihevermögens)

Unternehmensanleihen	38,86
Finanzanleihen	35,55
Covered Bonds	12,62
Quasi-Staatsanleihen	10,80
Staatsanleihen	2,18

Laufzeitenstruktur (in % des Anleihevermögens)

bis 1 Jahr	31,37
1 bis 3 Jahre	68,63

Rating-Allokation (in % des Anleihevermögens)

AAA	15,47
AA+	6,26
AA	4,11
AA-	10,79
A+	11,44
A	25,31
A-	24,45
BBB-	2,18

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 28.04.2023

Konditionen

- Ausgabeaufschlag**
keiner
- Verwaltungsvergütung**
0,18 % p.a.
- Verwahrstellenvergütung**
0,03 % p.a.
- Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)**
0,24 %
- Erfolgsabhängige Vergütung**
keine
- Mindestanlagevolumen**
keine

Kennzahlen

- Ø Kupon der Anleihen
3,52
- Ø Rendite der Anleihen
3,51
- Ø Rating der Anleihen
A+
- Duration in Jahren
0,15
- Modified Duration
0,15
- Anzahl der Anleihen
41



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. Diese Information richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 67 Abs. 2 WpHG und/oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 67 Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. 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: 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.

© 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. 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
Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg
Deutschland

Tel.: +49 40 350 60 7476
anna.prigge@berenberg.de
www.berenberg.de