



BERENBERG

Daten per 30. Juni 2026

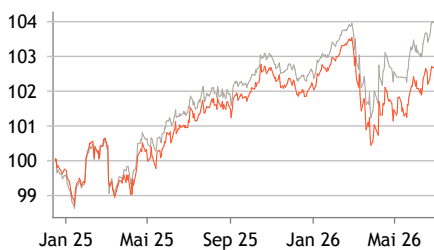
Berenberg Euro IG Credit R D

Aktiv gemanagter Rentenfonds

Anlagestrategie

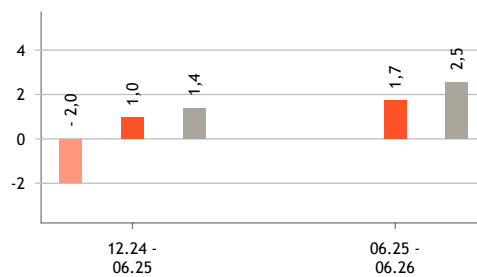
Der Berenberg Euro IG Credit strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dieses Ziel zu erreichen, setzt sich der Fonds zu mindestens 70% aus in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade Rating zusammen. Die Auswahl der Anleihen erfolgt unter Berücksichtigung von fundamentalen Aspekten, Risiko-Rendite-Gesichtspunkten und Nachhaltigkeitskriterien. Die Strategie verfolgt einen aktiven Managementansatz in Verbindung mit einem kontinuierlichen Risikomanagement. Daneben können Derivate zur Steuerung von Zins, Kredit und Währungsrisiken eingesetzt werden.

Indexierte Wertentwicklung seit Aufl. (brutto, in %)



◆ Fonds (brutto) ◆ Fonds (netto) ◆ ICE BofA Euro Corporate Index

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)



Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(16.12.2024 - 30.06.2026)	2,69
Seit Aufl. p.a.		1,74
YTD	(01.01.2026 - 30.06.2026)	0,44
1 Monat	(31.05.2026 - 30.06.2026)	0,27
1 Jahr	(30.06.2025 - 30.06.2026)	1,72

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-2,99 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	123
Volatilität 1 Jahr	2,68 %
Information Ratio 1 Jahr	-
Tracking Error 1 Jahr	1,02 %

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 Juni setzten geopolitische Spannungen im Nahen Osten und gestiegene Energiepreise die Geldpolitik unter Zugzwang. Die EZB hob am 11. Juni den Leitzins erstmals seit 2023 um 25 Basispunkte auf 2,40 % an. Zum Monatsende sorgten nachgebende Ölpreise jedoch für eine Entlastung an den Märkten. Am Rentenmarkt spiegelten die Kursbewegungen diese Dynamik wider. Die Rendite 2-j. Bundesanleihen bewegte sich im Monatsverlauf in einer Spanne von ca. 2,50 % bis 2,83 %, bevor sie sich zum Monatsende bei rund 2,53 % einpendelte. Trotz eines volatilern Aktienumfelds und Tech-Ausverkaufs präsentierte sich der Markt für Euro Investment-Grade-Unternehmensanleihen erneut robust. Deren Risikoaufschläge verharrten auf niedrigem Niveau und schlossen bei 78 Basispunkten ab. Namhafte Emittenten wie NTT, Toyota und Stellantis nutzten das freundliche Marktumfeld und platzierten Neuemissionen.

Stammdaten

Kennnummern

ISIN LU2907078898

WKN A40Q88

Auflegungsdatum

16.12.2024

Fondsmanager

Felix Stern

Anteilswert (30.06.2026)

EUR 100,20

Volumen des Fonds

EUR 12,92 Mio.

Volumen der Anteilklasse

EUR 3,42 Mio.

Währung Fonds / Anteilklasse

EUR / EUR

Ertragsverwendung

ausschüttend

Letzte Ausschüttung

EUR 2,51/20.02.2026

Geschäftsjahresende

31. Dezember

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Verwahrstelle

BNP Paribas Luxembourg Branch

Asset Management Gesellschaft

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Vertriebsländer/-zulassungen

DE, LU

Orderannahme/Valuta

täglich/T+2

Cut-off

12:00 Uhr

Morningstar Gesamtrating™

nicht geratet

Nachhaltigkeit

SFDR-Klassifizierung

Artikel 8

Mindestanteil nachhaltiger Investitionen

20%

ESG Elemente*

- ✓ Ausschlusskriterien
- ✓ Kontroversen-Screen
- Active Ownership
- Impact focused

*gültig für Einzeltitelinvestments

Signatory of:



Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)



Top 5 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

TÉLÉPERFORMANCE SE EMTN REG.S.	1,63
CBRE GLOBAL INVESTORS 10Y EUR	1,61
P3 GROUP S.A.R.L. EO-MEDIUM-TE	1,60
LANDSBANKINN HF. EO-MEDIUM-TER	1,60
CADENT FINANCE PLC EO-MED.-TER	1,60

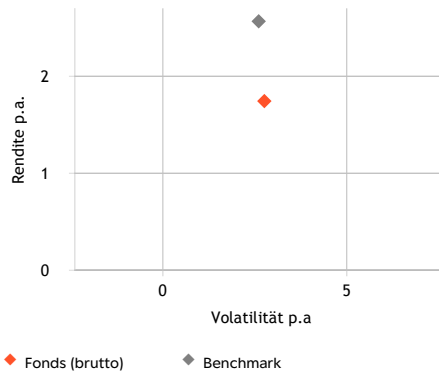
Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)



Rendite-Risiko-Profil

(in %, seit Auflage)



Konditionen

Ausgabeaufschlag

Bis zu 3,00 %

Pauschalvergütung

0,90 % p.a.

Laufende Kosten

(Gesamtkostenquote)

1,12 %

Erfolgsabhängige Vergütung

keine

Mindestanlagevolumen

keine

Kennzahlen

Ø Kupon der Anleihen

3,93

Ø Rendite der Anleihen

3,74

Ø Rating der Anleihen

BBB+

Duration in Jahren

4,40

Modified Duration

4,23

Anzahl der Anleihen

89

Anleihen

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

17,97	Deutschland
13,80	USA
9,34	Frankreich
7,04	Niederlande
5,53	Luxemburg
4,67	Österreich
3,95	Belgien
3,90	Großbritannien
3,89	Dänemark
3,88	Finnland

Sektor-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

56,91	Unternehmensanleihen
40,31	Finanzanleihen

Laufzeitenstruktur

(in % des Anleihevermögens)

15,23	1 bis 3 Jahre
33,63	3 bis 5 Jahre
33,45	5 bis 7 Jahre
15,11	7 bis 10 Jahre
2,57	über 15 Jahre

Rating-Allokation

(in % des Anleihevermögens)



Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 30.06.2026

Chancen:

- Positive Kursentwicklung und laufende Erträge durch die Vereinnahmung von Kupons
- Stabilisierung des Vermögens in negativen Kapitalmarktphasen durch ein professionelles Risikomanagement und eine intelligente Diversifikation
- Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils durch ein aktives Management

Risiken

- Wertschwankungen aufgrund von Zinsänderungsrisiken und Wechselkursschwankungen
- Kursverluste in einzelnen Börsenjahren sind möglich
- Begrenzte Teilhabe an positiver Wertentwicklung einzelner Anleihe-segmente aufgrund der breite Diversifikation und durch negative Selektionseffekte bei der Einzeltitel- und Fondsauswahl
- Der Publikumsfonds kann auch in Hochzinsanleihen investieren, die eine niedrigere Kreditbonität aufweisen.

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.

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.

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 3,00 % muss er dafür beim Kauf 30,00 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 nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Unter der SFDR müssen Finanzprodukte Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeit machen, wobei sich die Offenlegungspflichten je nach Art der Berücksichtigung unterscheiden (Artikel 6, Artikel 8 oder Artikel 9 SFDR).

Berenberg

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

Tel.: +49 40 350 60-222
yannick.lahmann@berenberg.de
www.berenberg.de