Daten per 30. September 2026

Berenberg Euro Floating Rate Notes I D

Aktiv gemanagter Rentenfonds

Anlagestrategie

Das Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer geldmarktnahen und marktgerechten Rendite in Euro. Der Fonds investiert überwiegend in auf Euro lautende variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Schuldverschreibungen und sonstige Gläubigerrechte verbriefende Wertpapiere von Emittenten mit Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union, des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR), der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) und der Schweiz . Dabei müssen die Anleihen mindestens ein Rating von BBB-/ Baaa3- aufweisen, für Staatsanleihen gilt das Investment-Grade Rating. Eine Investition in forderungsbesicherte Anleihen (sogenannten ABS) ist nicht gestattet. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl.

Wertentwicklung

Gemäß der EU-Richtlinie «MiFID» (Markets in Financial Instruments Directive) sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen Angaben zur Wertentwicklung und die daraus folgende Risikoanalyse erst dann gemacht werden, wenn der Fonds seit mindestens 12 Monaten aufgelegt ist.

Kommentar des Fondsmanagements

Der Irankonflikt, steigende Energiepreise und Inflationsdruck blieben auch im September die maßgeblichen Treiber für volatile Rentenmärkte. Nachdem die EZB die Zinsen um +25bp erhöht hat, reagierte auch die Fed auf die steigende Inflation bei anhaltend guter Wirtschaftslage und erhöhte die Leitzinsen ebenfalls um 0,25%. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen setzte den Aufwärtstrend fort und markierte knapp über 3,6% eine neue Mehrjahreshoch. In Frankreich sorgten anhaltende politische Unsicherheit und die Verschuldungsthematik für erneut ansteigende Risikoaufschläge. Die Zinsschwankungen infizierten erstmals seit längerer Zeit die Segmente für europäische Unternehmensanleihen des Investment Grades (+16bp) und High Yield (+57bp) und verursachten, trotz zurückhaltender Neuemissions-Pipeline, moderate Spreadausweitungen.

Stammdaten

Kennnummern
ISIN LU3258436677
WKN A41XYY

Auflegungsdatum
08.01.2026

Fondsmanager
Felix Stern

Anteilswert (30.09.2026)
EUR 101,67

Volumen des Fonds
EUR 167,96 Mio.

Volumen der Anteilklasse
EUR 3,05 Mio.

Währung Fonds / Anteilsklasse
EUR / EUR

Ertragsverwendung
ausschüttend

Letzte Ausschüttung
EUR -/

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
14:00 Uhr
(Luxemburger Zeit)

Morningstar Gesamtrating™
nicht geratet

Nachhaltigkeit

SFDR-Klassifizierung
Artikel 8

ESG Elemente*

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

*gültig für Einzeltitelinvestments

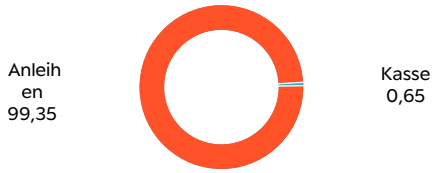
Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG | Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung

Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)



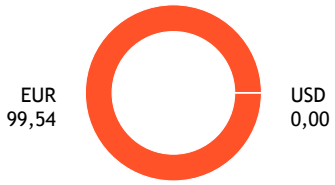
Top 5 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

BERLIN, LAND FLR-LANDESSCH.V.2	2,38
BREMEN, FREIE HANSESTADT FLR-L	2,38
UBS SWITZERLAND AG EO-FLR PFBR	1,79
TORONTO-DOMINION BANK, THE EO-	1,79
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG FLR	1,79

Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)



Konditionen

Ausgabeaufschlag
keiner

Pauschalvergütung
0,20 % p.a.

Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)
0,31 %

Erfolgsabhängige Vergütung
keine

Mindestanlagevolumen
EUR 500.000

Kennzahlen

Ø Kupon der Anleihen
2,96

Ø Rendite der Anleihen
3,06

Ø Rating der Anleihen
A+

Duration in Jahren
0,18

Modified Duration
0,18

Anzahl der Anleihen
103

Anleihen

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

24,11	Deutschland
12,70	Frankreich
9,13	USA
8,34	Niederlande
6,77	Kanada
6,73	Großbritannien
5,96	Luxemburg
5,36	Finnland
4,29	Schweden
3,57	Dänemark

Sektor-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

41,87	Finanzanleihen
28,96	Unternehmensanleihen
19,01	Covered Bonds
9,52	Quasi-Staatsanleihen

Laufzeitenstruktur

(in % des Anleihevermögens)

39,90	bis 1 Jahr
60,10	1 bis 3 Jahre

Rating-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

19,62	AAA
9,50	AA+
1,79	AA
6,68	AA-
7,69	A+
9,82	A
21,18	A-
14,08	BBB+
7,21	BBB
1,79	BBB-

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 30.09.2026

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG | Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung

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 Aus-gabepreis 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.

Wichtige 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. Eventuell beschriebene 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. 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/de/unternehmen/compliance/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. 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 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. Wichtige Hinweise und Informationen zu Index-, Marktdaten und ESG-Ratings finden Sie unter www.berenberg.de/rechtliche-hinweise/lizenzhinweise/. 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. Zur Erklärung verwandter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar ein Online-Glossar zur Verfügung. Das in dieser Unterlage verwendete Bildmaterial dient ausschließlich zu illustrativen Zwecken. Es stellt keinen Bezug zu spezifischen Produkten, Dienstleistungen, Personen oder tatsächlichen Situationen her und ist nicht als Grundlage für Entscheidungen oder Handlungen zu verstehen.

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.

SFDR: SFDR steht für „Sustainable Finance Disclosure Regulation" (auf Deutsch: EU-Verordnung über nachhaltigkeits bezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Unter der SFDR müssen Finanzprodukte Angaben zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeit machen, wobei sich die Offenlegungspflichten je nach Art der Berücksichti gung 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