



BERENBERG

Daten per 30. April 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 USIranKonflikt dominierte weiterhin die Märkte. Mehrere Verhandlungsrunden über eine Waffenruhe im Nahostkonflikt blieben ergebnislos, während die Straße von Hormus für den Schiffsverkehr geschlossen blieb. Die Energiepreise stiegen in der Folge weiter und erhöhten den Inflationsdruck. Die EZB hob ihre Inflationsprognose auf 4% für die kommenden zwölf Monate an, beließ den Leitzins jedoch zunächst unverändert. Entsprechend zogen die Euro-Zinsen entlang der gesamten Kurve an. So lag der 3-Monats Euribor mit 2,20% rund 12 Basispunkte über dem Monatsanfang. Unternehmensanleihen präsentierten sich hingegen robust und die Risikoaufschläge gingen deutlich zurück, im Euro Investment Grade um 15 Basispunkte und im High Yield Segment um 57 Basispunkte. Der europäische Primärmarkt war zudem von reger Emissionstätigkeit geprägt.

Stammdaten

Kennnummern

ISIN LU3258436677

WKN A41XYX

Auflegungsdatum

08.01.2026

Fondsmanager

Felix Stern

Anteilswert (30.04.2026)

EUR 100,58

Volumen des Fonds

EUR 125,71 Mio.

Volumen der Anteilklasse

EUR 3,02 Mio.

Währung Fonds / Anteilklasse

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:



Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)

Anleihen
101,84



Kasse
-1,84

Top 5 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG FLR	2,79
4,290% ITALIEN	2,42
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY EO	2,39
UBS SWITZERLAND AG EO-FLR PFBR	2,39
TORONTO-DOMINION BANK, THE EO-	2,39

Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)

99,65	EUR
-------	-----

Anleihen

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

28,63	Deutschland
10,33	Frankreich
9,95	Niederlande
7,97	Kanada
7,17	USA
6,38	Großbritannien
4,78	Luxemburg
3,98	Finnland
3,62	Italien
3,59	Australien

Sektor-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

36,19	Finanzanleihen
28,65	Unternehmensanleihen
17,11	Covered Bonds
15,09	Quasi-Staatsanleihen
4,80	Staatsanleihen

Laufzeitenstruktur

(in % des Anleihevermögens)

29,91	bis 1 Jahr
70,09	1 bis 3 Jahre

Rating-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

19,09	AAA
13,12	AA+
1,59	AA
9,96	AA-
8,74	A+
9,15	A
20,32	A-
11,48	BBB+
6,80	BBB
1,59	BBB-

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 30.04.2026

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

2,51

Ø Rendite der Anleihen

2,57

Ø Rating der Anleihen

A+

Duration in Jahren

0,18

Modified Duration

0,18

Anzahl der Anleihen

92

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.

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 Emitenten, 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.

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