

# Deutschlands innere Stärke



**ZOOM I:** Innovation und Digitalisierung: Deutschland muss sich bei neuen Erfindungen nicht verstecken. Im weltweiten Vergleich von Patentanträgen\* liegt Deutschland auf Platz 2 – direkt hinter den USA.

**ZOOM II:** Der DAX stellt nur einen Bruchteil der Investmentmöglichkeiten dar. Vor allem im Nebenwertesegment lassen sich dank global führender Produkte überdurchschnittlich wachsende „Hidden Champions“ finden.

**ZOOM III:** Familienunternehmer sind Gründer und Visionäre – sie managen gut 90 Prozent aller deutschen Unternehmen, von denen ca. 40 Prozent gelistet sind und sind mit einer deutlichen höheren Eigenkapitalquote stark am Erfolg ihrer Unternehmen beteiligt.

\*Quelle: Europäisches Patentamt, Statista 2021

## WIR SETZEN AUF DIE STÄRKEN DER DEUTSCHEN WIRTSCHAFT:



### BERENBERG AKTIEN DEUTSCHLAND

- All-Cap-Ansatz (40–60 Titel)
- Benchmark HDAX

Mehr erfahren: [www.berenberg.de/funds/berenberg-aktien-deutschland](http://www.berenberg.de/funds/berenberg-aktien-deutschland)

### BERENBERG AKTIEN MITTELSTAND

- Mid-Cap-Ansatz (25–45 Titel)
- Benchmark 50% MDAX/ 50% SDAX
- Klassifizierung nach SFDR<sup>(1)</sup>: Art. 8

Mehr erfahren: [www.berenberg.de/funds/berenberg-aktien-mittelstand](http://www.berenberg.de/funds/berenberg-aktien-mittelstand)



**REFINITIV LIPPER FUND AWARDS**  
2021 WINNER EUROPE



**BERENBERG**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1590



**ANDREAS STROBL**  
Portfoliomanager

Andreas Strobl, CIIA, CEFA ist seit November 2016 Portfoliomanager bei Berenberg. Er begann seine berufliche Karriere 2002 als Sell-Side-Analyst bei der Bayern-LB, weitere Stationen waren Allianz SE und Allianz Global Investors als Portfoliomanager für europäische Small-/Mid-Cap-Aktienportfolios. Im Jahr 2005 absolvierte er als Jahrgangsbester die Fortbildung zum CIIA. **Andreas Strobl investiert auch persönlich in die von ihm geführten Fonds.**

Mehr dazu: [www.berenberg.de/fund-disclosure](http://www.berenberg.de/fund-disclosure)

(1) EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten  
Quelle: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft; Stand 30.06.2022.

## DER ANSATZ DES BERENBERG AKTIENFONDSMANAGEMENTS

# Mit Konsequenz aktiv

Wir sind überzeugte Quality-Growth-Investoren und setzen mit eigenen Analysen auf nachhaltig wachsende Unternehmen. Dabei erachten wir ESG-Faktoren als wesentliche Bestandteile unseres Ansatzes. Unsere Kontinuität und Konsequenz im Fondsmanagement zählen sich aus. Die Ratingagentur Refinitiv Lipper hat uns als besten Aktienfondsmanager Europas 2021 in der Kategorie „kleine Vermögensverwalter“ ausgezeichnet.

## STRINGENTE PHILOSOPHIE

- Aktives Management unabhängig von Benchmarks
- Disziplinierte Buy-and-Hold-Strategie
- Einhaltung der Berenberg ESG-Ausschlusskriterien
- Engagierter Dialog mit Unternehmen zu ESG-Themen

## BERENBERG AKTIENKOMPETENZ

- Ausgewiesene Expertise für Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung
- Bewährter Investmentansatz „Growth/Quality“
- Exzellente Performance-Resultate
- Konzentrierte Portfolios

## FOKUS ACTIVE ALPHA

## INVESTMENTFOKUS

- Qualitätsunternehmen, ausgezeichnet durch
  - + hohes, organisches Wachstum,
  - + robuste Bilanzen,
  - + überdurchschnittliche Profitabilität,
  - + starke Wettbewerbsposition
- Strukturelle langfristige Wachstumstreiber

Asset Management by Berenberg  
WEIL WIR DA SIND, SEIT ES AKTIEN GIBT.



### Aktien Europa

MATTHIAS BORN  
Fondsmanager



### Aktien Nebenwerte

PETER KRAUS  
Fondsmanager



### Aktien Deutschland

ANDREAS STROBL  
Fondsmanager



### Aktien ESG

BERND DEEKEN  
Fondsmanager



### Aktien Global

MARTIN HERMANN  
Fondsmanager

## CHANCEN

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Entwicklung von Wachstumsaktien phasenweise überdurchschnittlich
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

## RISIKEN

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen
- Zeitweise unterdurchschnittliche Entwicklung von Aktien möglich
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

## Wichtige Hinweise:

Bei dieser Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung, sie stellt keine Anlagestrategieempfehlung oder eine Anlageempfehlung dar. Als Marketingmittel 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 Beratung. Ihre Anlageziele sowie Ihre persönlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse wurden ebenfalls nicht berücksichtigt. Diese Information stellt daher keine individuelle Anlageberatung dar. 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. Bei Investmentfonds sollten Sie eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage der Verkaufsunterlagen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, aktueller Jahres- 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. Die Verkaufsunterlagen können bei der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, kostenlos angefordert werden und stehen über ein Download-Portal unter Verwendung des Passworts »berenberg« unter der Internetadresse <https://docman.vwd.com/portal/berenberg/index.html> 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 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. Wir weisen darauf hin, dass frühere Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklung sind und dass Depotkosten entstehen können, die die Wertentwicklung mindern. Zur Erklärung verwandter Fachbegriffe steht Ihnen auf [www.berenberg.de/glossar](http://www.berenberg.de/glossar) ein Online-Glossar zur Verfügung.

Für Investoren in der Schweiz: Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg. Der Fonds ist in der Schweiz zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen. Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz. Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen. Die Verkaufsunterlagen können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: +41 58 458 48 00). Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet. Datum 30.06.2022