



Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Asiatische Schwellenländer – in Wachstum investieren



Morningstar Rating™

Januar 2026

BERENBERG

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 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 <https://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. 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- und Marktdaten finden Sie unter <https://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. Für Investoren in der Schweiz: Herkunftsland des Fonds ist Deutschland oder Luxemburg. Der Fonds ist in der Schweiz zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen. Zahlstelle in der Schweiz ist die Telco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen. Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht 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. © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter <http://www.morningstar.de> erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

Datum 31.12.2025

Asiatische Schwellenländer – in Wachstum investieren

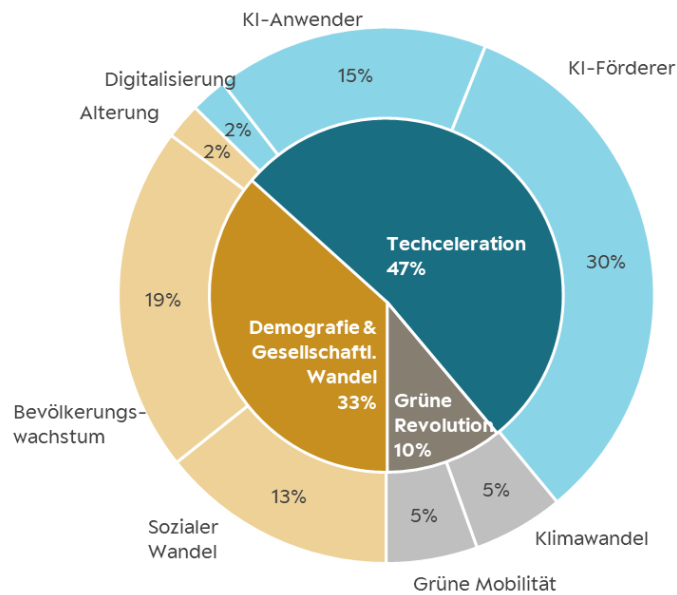
Fondskategorie
Aktien

Fondsstrategie

Der Berenberg Emerging Asia Focus Fund investiert in Aktien aus den asiatischen Schwellenländern. Im Fokus stehen Qualitätsunternehmen mit überzeugendem strukturellem Wachstum und nachhaltigen Erträgen.

Anlagestrategie

Drei Megatrends im Portfolio



Demografie und sozialer Wandel

- Konsumwachstum durch junge Bevölkerung
- Niedrigere Schuldenquote für langfristiges Wirtschaftswachstum

Techceleration

- KI-Lieferketten konzentrieren sich auf Asien

Grüne Revolution

- Technologieführer für alternative Energieanlagen und E-Auto

Auf einen Blick

- Bottom-up-Aktienauswahl – konzentriertes Portfolio von circa 46 Titeln
- All-Cap-Ansatz, d.h. Ausschöpfung von Anlagemöglichkeiten über alle Marktsegmente
- Langfristiger Anlagehorizont und somit geringer Portfolioumschlag
- Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl

Warum für Investoren interessant

Alpha

Hohe Alpha-Chancen durch ineffiziente Märkte. Größtes Potenzial im Small- und Mid-Cap-Bereich

Diversifikation

Investitionen in Regionen mit geringerer Korrelation, insbesondere chinesische Festlandaktien korrelieren nur gering mit dem Westen

Add-on

Gute Ergänzung zu bestehenden europäischen und globalen Aktienfonds

Track Record

Erfahrenes Investmentteam – bewährte Expertise und erfolgreicher Anlageprozess

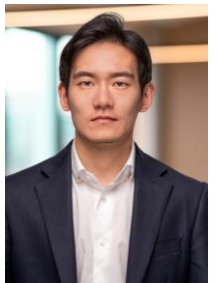
Portfoliomanagement



Javier Garcia
Leiter Asian Equities



Dr. Jianan He
Portfoliomanagerin Asian Equities



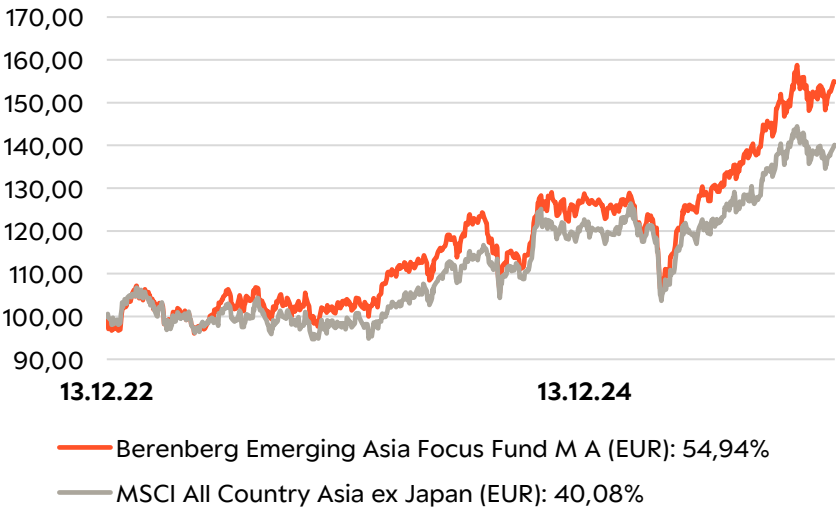
Rui Cui
Portfoliomanager Asian Equities



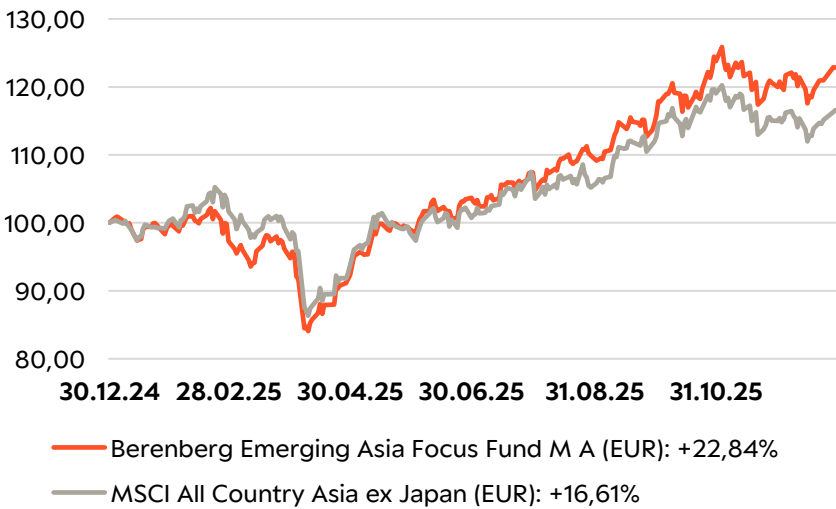
Wir gehen davon aus, dass Asien trotz kurzfristiger Abschwächung weiterhin stärker als der Rest der Welt wachsen wird – und damit das 21. Jahrhundert deutlich mitgestalten, wenn nicht gar dominieren wird.“

Performance

Bewertungszeitraum (seit Auflage): 12.12.2022 - 30.12.2025



Bewertungszeitraum (seit Jahresbeginn): 30.12.2024 - 30.12.2025

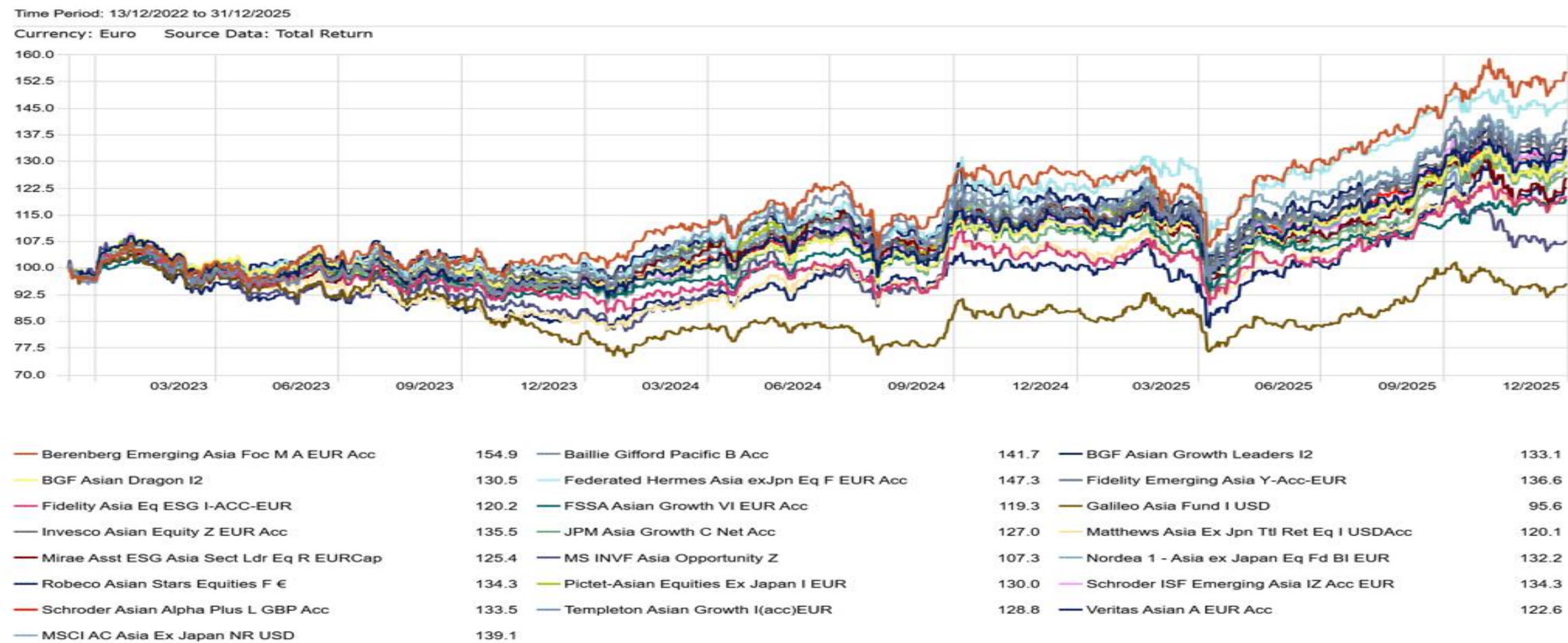


Jahr	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,27%	-3,27%
2023	7,76%	-3,66%	1,52%	-4,49%	3,75%	1,45%	4,05%	-3,03%	-0,91%	-4,69%	5,34%	1,41%	7,84%
2024	-2,03%	8,03%	1,03%	1,98%	0,11%	7,76%	-5,03%	-1,56%	7,68%	0,02%	0,18%	1,91%	20,92%
2025	-0,43%	-2,31%	-2,53%	-2,61%	7,26%	4,70%	3,60%	2,30%	4,32%	7,99%	-2,56%	1,82%	22,84%

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Peergroup Asia ex Japan

Performance seit Fondsaufgabe



Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Peergroup Asia ex Japan

Performance Kalenderjahre

Data Point: Return Currency: Euro Source Data: Total, Daily Return Calculation Benchmark: MSCI AC Asia Ex Japan NR USD

	01/01/2025 - 31/12/2025	2025	2024	2023	2022	2021	2016	2015	2014	2013
Berenberg Emerging Asia Foc M A EUR Acc	22.8	22.8	20.9	7.8	—	—	—	—	—	—
Baillie Gifford Pacific B Acc	22.0	22.0	17.0	3.2	-24.5	13.5	2.5	1.6	36.9	2.5
BGF Asian Growth Leaders I2	16.8	16.8	17.1	-0.8	-18.6	3.2	—	—	—	—
BGF Asian Dragon I2	16.6	16.6	14.9	-0.9	-12.5	4.3	12.7	—	22.5	12.7
Federated Hermes Asia exJpn Eq F EUR Acc	20.8	20.8	18.7	4.8	-5.3	15.5	11.9	10.4	28.9	11.9
Fidelity Emerging Asia Y-Acc-EUR	19.6	19.6	13.7	3.0	-5.4	3.0	—	—	—	—
Fidelity Asia Eq ESG I-ACC-EUR	16.2	16.2	11.0	-4.5	-11.5	4.7	—	—	25.7	—
FSSA Asian Growth VI EUR Acc	7.8	7.8	15.8	-2.0	-10.7	12.8	—	—	—	—
Galileo Asia Fund I USD	8.6	8.6	7.8	-15.7	-2.0	7.6	—	—	—	—
Invesco Asian Equity Z EUR Acc	18.4	18.4	16.4	-0.1	-3.3	9.4	10.7	4.3	27.0	10.7
JPM Asia Growth C Net Acc	15.3	15.3	15.4	-2.9	-19.1	-0.1	9.4	4.6	36.8	9.4
Matthews Asia Ex Jpn Ttl Ret Eq I USD Acc	14.4	14.4	21.1	-11.8	-21.2	11.9	10.1	—	29.4	10.1
Mirae Asst ESG Asia Sect Ldr Eq R EUR Cap	7.2	7.2	20.6	-1.5	-11.4	8.7	—	—	—	—
MS INV F Asia Opportunity Z	-6.4	-6.4	29.6	-10.2	-17.1	-13.9	—	—	53.9	—
Nordea 1 - Asia ex Japan Eq Fd BI EUR	13.5	13.5	20.0	-0.9	-14.4	4.9	—	—	—	—
Robeco Asian Stars Equities F €	12.0	12.0	18.2	2.6	-8.0	16.2	11.0	-0.6	21.1	11.0
Pictet-Asian Equities Ex Japan I EUR	11.5	11.5	18.7	0.3	-21.2	-1.2	9.8	3.0	33.1	9.8
Schroder ISF Emerging Asia IZ Acc EUR	20.2	20.2	16.1	-0.7	-15.3	6.9	—	—	—	—
Schroder Asian Alpha Plus L GBP Acc	16.9	16.9	17.0	0.9	-14.7	7.1	8.7	4.5	31.8	8.7
Templeton Asian Growth I(acc)EUR	11.9	11.9	19.9	0.1	-18.0	-1.9	24.6	-17.7	14.8	24.6
Veritas Asian A EUR Acc	23.2	23.2	12.9	-9.1	-22.1	—	—	—	—	—
MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	16.6	16.6	19.4	2.4	-14.4	2.5	8.6	1.2	24.5	8.6

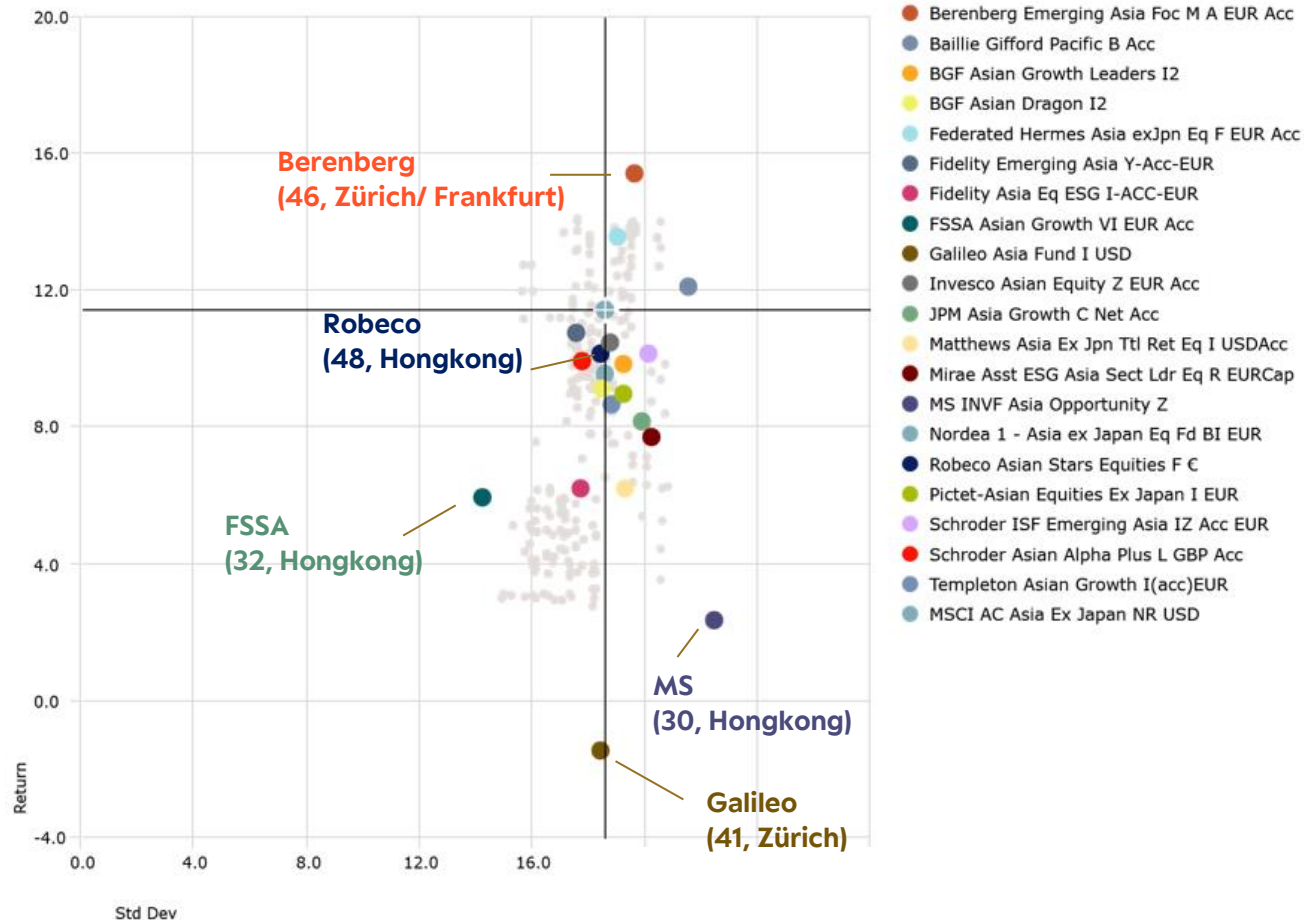
Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Aktive Verwaltung mit ausgewogenem Risikoprofil

Risiko-Rendite-Profil seit Auflage

Time Period: 13/12/2022 to 31/12/2025

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - Asia-Pacific ex-Japan Equity Currency: Euro Source Data: Total, Daily Return Calculation Benchmark: MSCI AC Asia Ex Japan NR USD



Fondsüberblick

Universum

Aktien von Qualitätsunternehmen mit überzeugendem strukturellen Wachstum und nachhaltigen Erträgen in Wachstumsländern in Asien ex Japan

Marktkapitalisierung

Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung > 1 Mrd. USD oder > 5 Mio. USD Tagesvolumen

Benchmark

MSCI All Country Asia ex Japan Net Total Return USD Index

Einzeltitle

~ 45 Aktien

Umschlagshäufigkeit

~ 40% p.a.

Liquiditätseinsatz

Keine taktische Steuerung

Derivate

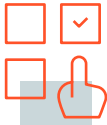
Einsatz von Derivaten dient der Risikoadjustierung

Währungsabsicherung

Keine Währungsabsicherung

Warum ist das Konzept für Investoren interessant?

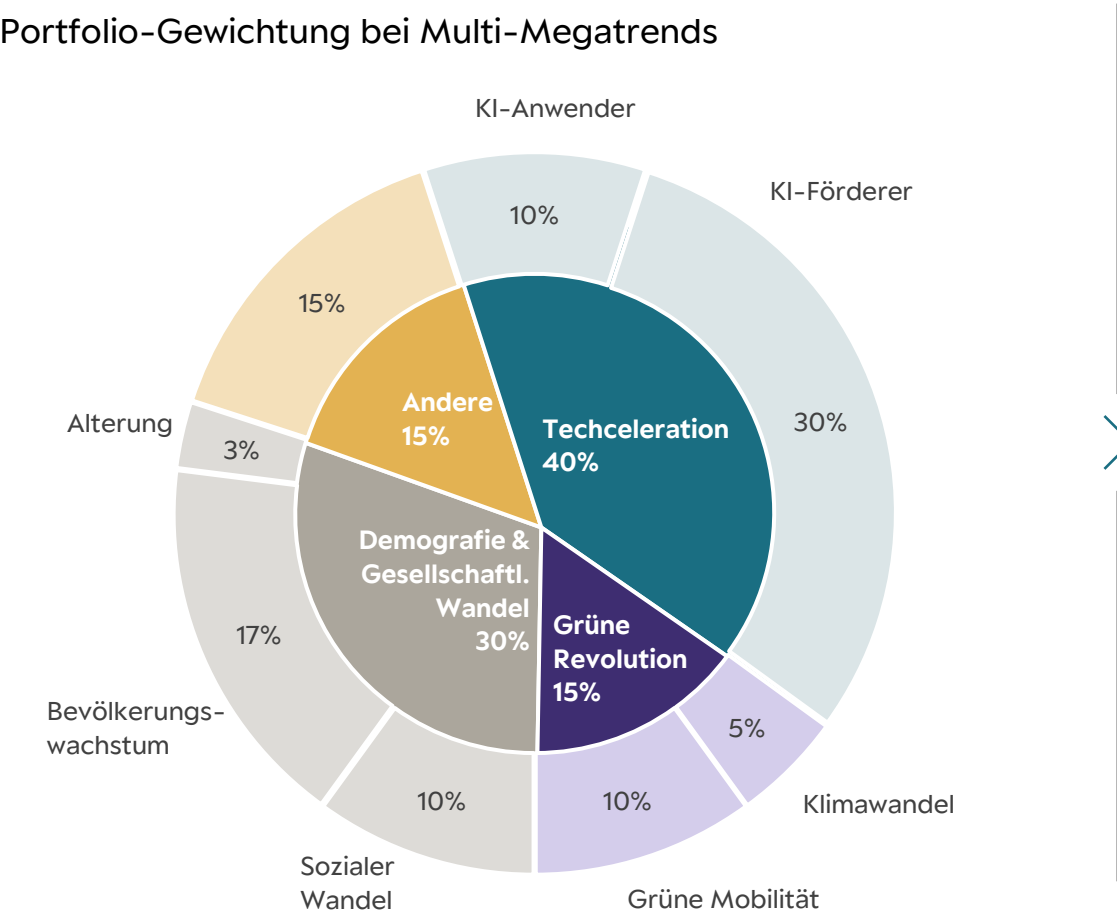
Der Fonds profitiert von einigen Alleinstellungsmerkmalen im Vergleich zu seiner Peergroup

- | | | | |
|----|-----------------|---|---|
| 01 | Alpha |  | Hohe Alpha-Chancen durch globale Unterinvestition und faire Bewertung der asiatischen Kapitalmärkte; Markt wenig von Analysten durchdrungen. Größtes Potential im Mid Cap-Bereich |
| 02 | Diversifikation |  | Investitionen in Regionen mit geringerer Korrelation, insbesondere chinesische Festlandaktien korrelieren nur gering mit dem Westen |
| 03 | Add-on |  | Hervorragende Ergänzung zu bestehenden europäischen und globalen Aktienfonds |
| 04 | Track Record |  | Erfahrenes Investmentteam – bewährte Expertise und erfolgreicher Anlageprozess |

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Megatrends und Kerndaten des Portfolios

Portfolio-Gewichtung bei Multi-Megatrends

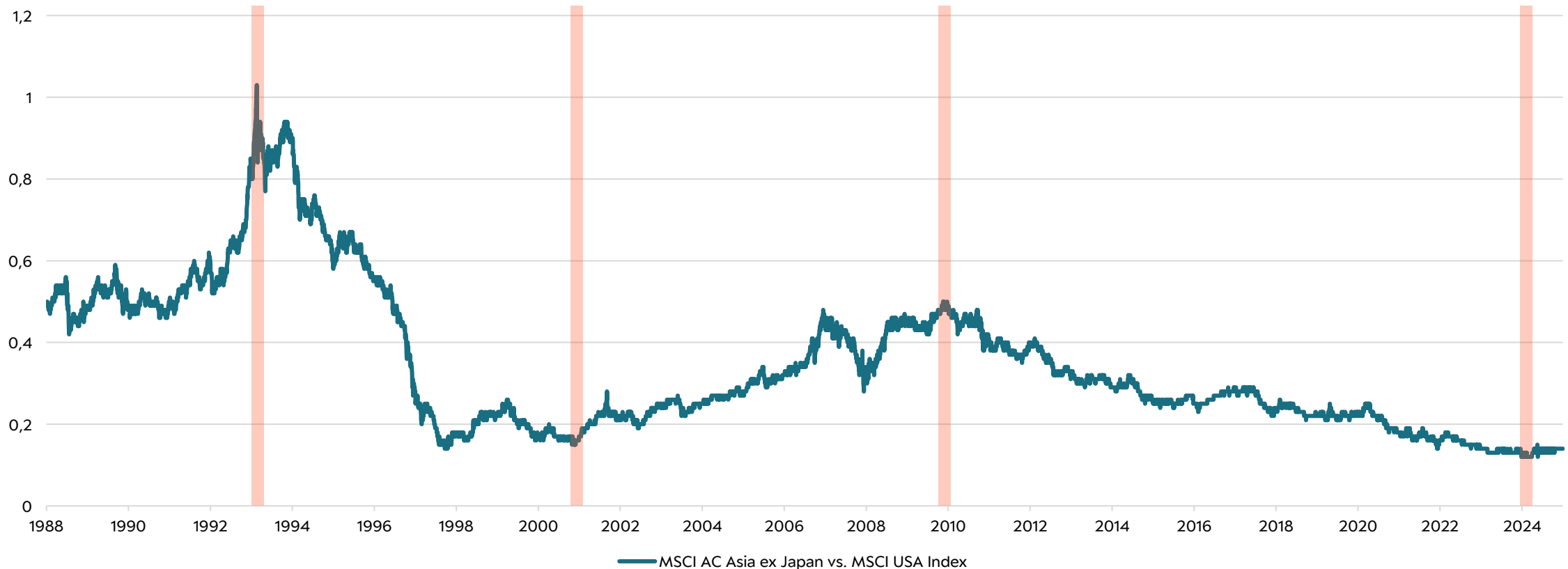


	Fund	BM
# Aktien	45	1,008
Marktkap. USD <5 Mrd.	9%	3%
Marktkap. USD 5-20 Mrd.	28%	26%
Marktkap. USD >20 Mrd.	60%	70%
KGV BF 12M	20,3x	18,7x
ROE BF 12M	29,5%	20,8%
EPS Wachstum (FY1)	29,8%	20,5%
Gesamtverschuldung/Eigenkapital	80%	90%
Active Share	69%	N/A

Warum jetzt EM Asia? Ist dies der Beginn einer neuen Asien-Welle?

Die relative Wertentwicklung Asiens gegenüber den USA verläuft in jahrzehntelangen Wellen

Die relative Wertentwicklung Asiens ohne Japan gegenüber den USA ist seit 2010 negativ



Berenberg Emerging Asia Focus Fonds

Asset-Management-Gesellschaft	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg	
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Luxembourg S.A.	
Verwahrstelle	BNP Paribas S.A. Niederlassung Luxembourg	
Fondswährung	Euro	
Geschäftsjahresende	31. Dezember (Das erste Geschäftsjahr endete am 31.12.2023)	
Preisfeststellung	Täglich (Bankarbeitstage, die auch Börsentage sind)	
Preisinformation	www.universal-investment.de, www.berenberg.de/fonds	
Handel	Bankarbeitstage, basierend auf dem Inventarwert, Cut-off 12:00 Uhr Luxemburger Zeit am Vortag eines Bewertungstages mit Abwicklung T+2	
Klassifizierung nach SFDR	Artikel 8	
Tranchen	<u>Retail (R A)</u>	<u>Semi-Institutionell (M A)</u>
Vertriebsländer/ -zulassungen	AT, CH, DE	AT, CH, DE, FR
Auflegungsdatum	12.12.2022	12.12.2022
Kennnummern (ISIN/WKN)	LU2491195983 / A3DN75	LU2491196015 / A3DN76
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5,00 %.	-
Pauschalvergütung*	1,80 % p. a.	0,95 % p. a.
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)	2,14 % p. a.	1,20 % p. a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 10% der Outperformance vs. MSCI All Country Asia ex Japan Index p.a. (auf beiden Anteilklassen)	
Mindestanlagevolumen	-	EUR 500.000

*Pauschalvergütung inkludiert die Asset Management Vergütung, die Verwahrstellenvergütung und die Vergütung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Transaktionskosten und erfolgsabhängige Vergütungen sind nicht in den laufenden Kosten enthalten. Ausführliche Hinweise zu den Kosten dieses Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

12 Berechnung basiert effektiv angefallenen Kosten für das Geschäftsjahr 2024.

Chancen und Risiken



Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien.
- Wachstumswerte, Nebenwerte sowie bestimmte Sektoren, Länder oder Marktsegmente können sich phasenweise überdurchschnittlich entwickeln.
- Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils durch Einzelwertanalyse und aktives Management.
- Stabilisierung des Vermögens in negativen Kapitalmarktphasen durch ein professionelles Risikomanagement und eine intelligente Diversifikation.
- Attraktive Wachstumsperspektiven der Schwellenländer.

Risiken

- Wertschwankungen und Kursverluste durch Aktien und den potenziellen Einsatz von Derivaten sind möglich – insgesamt und in einzelnen Börsenjahren.
- Wachstumswerte, Nebenwerte sowie bestimmte Sektoren, Länder oder Marktsegmente können sich phasenweise unterdurchschnittlich entwickeln.
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management.
- Bei der Anlage und bei Geschäften in Fremdwährungen bestehen Währungskursänderungsrisiken.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- bzw. Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellenländern möglich.

Portfoliomanagement



Javier Garcia, CFA

Leiter Asian Equities
Portfoliomanager

Javier Garcia ist seit Oktober 2022 Portfoliomanager bei Berenberg. Er begann seine Investmentkarriere 2002 bei Julius Bär Asset Management (später Swiss & Global Asset Management), wo er ab 2006 Co-Manager des JB Global Emerging Markets Equity Fund wurde und ab 2009 zusätzlich als Lead Fonds Manager des JB Black Sea Funds und des JB Russia Stock Funds tätig war. Von 2013 bis 2022 war er als Senior Portfolio Manager Emerging Markets Equities bei UBS Wealth Management tätig. In dieser Funktion hat er den Bereich Global-Emerging-Markets und Asien-Aktien aufgebaut und gemanagt. Er hält einen Bachelor in Business Administration und Economics der Universität Zürich und ist CFA Charterholder.



Dr. Jianan He, CFA

Portfoliomanager

Jianan He ist seit Juli 2023 als Portfoliomanagerin bei Berenberg tätig. Sie begann ihre Karriere 2020 bei ODDO BHF Asset Management, wo sie im Team für quantitatives Aktienportfoliomanagement arbeitete und sich auf Multi-Faktor-Investitionsstrategien für globale und aufstrebende Aktienmärkte spezialisierte. Sie promovierte in Empirischer Finanzwissenschaft und erwarb zudem einen M.Sc. in Wirtschaftsingenieurwesen an der Technischen Universität Darmstadt. Außerdem ist sie CFA-Charterholder.



Rui Cui

Portfoliomanager

Rui Cui ist seit August 2025 als Portfoliomanager bei Berenberg tätig. Zuvor war er als M&A-Analyst tätig, wo er Erfahrung in Unternehmensbewertung und strategischer Analyse sammelte. Er studierte an der University of Oxford und St. Gallen. Während seines Studiums absolvierte er mehrere Praktika im Investment Banking in China, wodurch er Einblicke in asiatische Märkte und grenzüberschreitende Transaktionen erhielt.

Ihre persönlichen Ansprechpartner



Dennis Nacken, CFA

Head of Single Family Office
Investment Advisory

Tel.

+49 69 913 090 416

Mobil.

+49 172 658 34 68

E-Mail

dennis.nacken@berenberg.de



Jeannette Nippert

Associate Director Single Family
Office Investment Advisory

Tel.

+49 69 913 090 539

Mobil.

+49 174 471 30 99

E-Mail

jeannette.nippert@berenberg.com



Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Bockenheimer Landstraße 25

60325 Frankfurt am Main

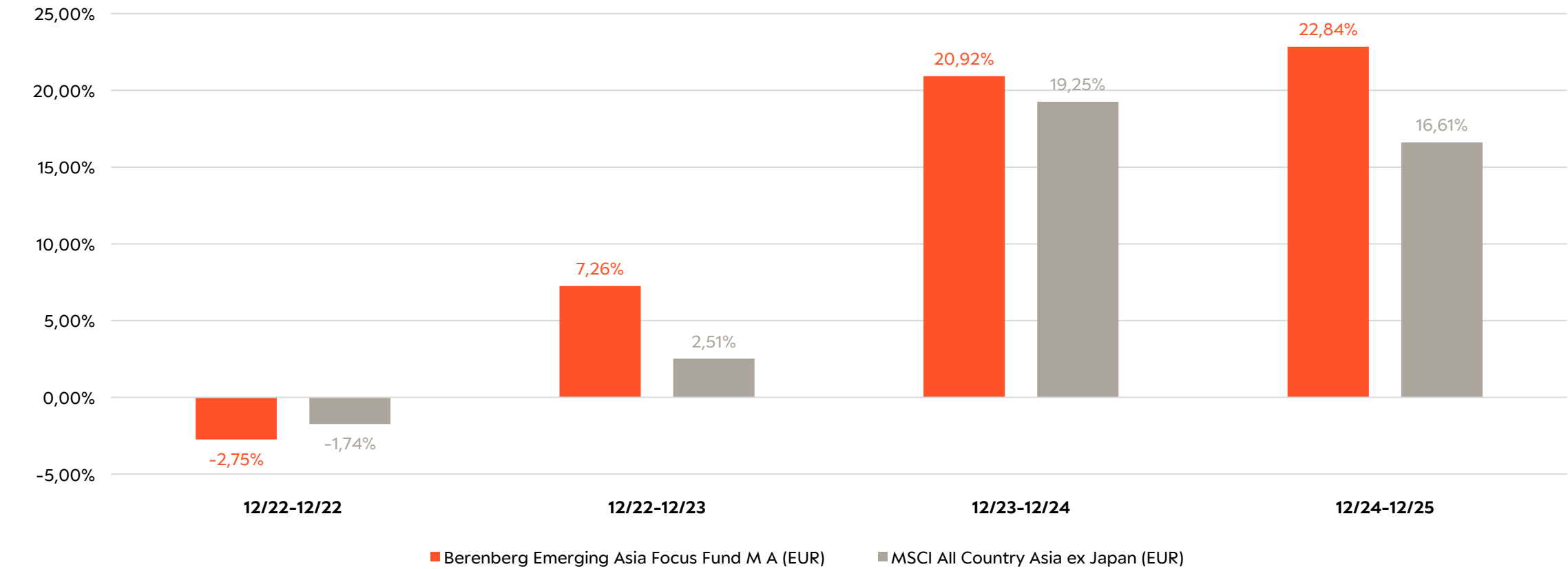
Telefon +49 69 91 30 90-0



Anhang

Performance

12-Monats-Zeiträume: 12.12.2022 - 30.12.2025



Performance/Risikokennzahlen

Bewertungszeitraum: 12.12.2022 – 30.12.2025

	Total	3Y	1Y	2025	2024	2023	2022
Wertentwicklung	54,94%	60,18%	22,84%	22,84%	20,92%	7,84%	-3,27%
Wertentwicklung Bmk.	40,08%	42,89%	16,61%	16,61%	19,25%	2,75%	-1,97%
Wertentwicklung p.a.	15,44%	16,99%	22,84%	22,84%	20,79%	7,86%	-51,02%
Wertentwicklung p.a. Bmk.	11,69%	12,62%	16,61%	16,61%	19,14%	2,75%	-34,71%
Volatilität	15,93%	15,97%	17,74%	17,74%	15,66%	14,39%	12,56%
Volatilität Bmk.	16,37%	16,41%	18,36%	18,36%	15,29%	15,44%	14,19%
Downside-Volatilität	12,50%	12,57%	15,99%	15,99%	12,42%	8,58%	8,03%
Downside-Volatilität Bmk.	12,22%	12,29%	16,12%	16,12%	11,47%	8,73%	8,38%
	Total	3Y	1Y	2025	2024	2023	2022
Sharpe Ratio	0,97	1,06	1,29	1,29	1,33	0,55	0,00
Tracking Error	8,79%	8,75%	8,31%	8,31%	9,04%	8,93%	12,09%
Information Ratio	0,42	0,50	0,75	0,75	0,18	0,57	-1,14
Treynor Ratio	0,19	0,20	0,26	0,26	0,24	0,10	-1,34
Sortino Ratio	1,23	1,35	1,43	1,43	1,67	0,92	-6,36
Jensen Alpha	5,77%	6,49%	8,48%	8,48%	4,52%	5,74%	-37,81%
Beta	0,83	0,83	0,86	0,86	0,85	0,77	0,38
Active Share	0,67	0,67	0,66	0,66	0,68	0,66	0,54
Turnover Ratio	157,76%	155,78%	47,93%	47,93%	66,56%	32,74%	0,00%

