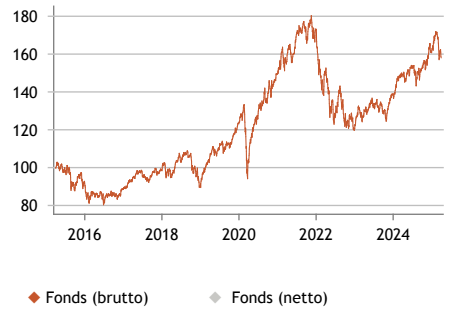
Berenberg Aktien Global Plus R A

Aktiv gemanagter Multi Asset Fonds

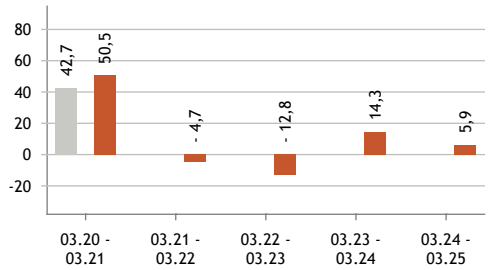
Anlagestrategie

Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in Aktien. Der Fonds ist ein offensives Portfolio bestehend aus Aktien, Renten aber auch anderen Anlageklassen mit einem vermögensverwaltenden Charakter. Das Portfoliomanagement trifft seine Entscheidung diskretionär auf Basis eines fundamentalen Bottom-up-Investmentansatzes. Die Investition erfolgt weltweit in bedeutende Aktienmärkte mit Schwerpunkt in Europa. Es wird angestrebt das Aktienportfolio zu diversifizieren, in dem überwiegend in Einzelwerten investiert wird, während Publikumsfonds, Zertifikate (ETCs) und Exchange Traded Funds (ETFs) zur Beimischung dienen sollen.

Indexierte Wertentwicklung 10 Jahre (brutto, in %)



Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)



Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(31.10.2007 - 31.03.2025)	63,46
Seit Aufl. p.a.		2,86
YTD	(01.01.2025 - 31.03.2025)	-1,69
1 Monat	(28.02.2025 - 31.03.2025)	-6,52
1 Jahr	(31.03.2024 - 31.03.2025)	5,87
3 Jahre	(31.03.2022 - 31.03.2025)	5,47
5 Jahre	(31.03.2020 - 31.03.2025)	51,34

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-42,30 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	2666
Volatilität 3 Jahre	12,71 %

Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur historischen Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode (Erläuterung siehe unter „Hinweise"). **Angaben zur Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.**

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kommentar des Fondsmanagements

Im März dominierten Präsident Trumps Zoll-Ankündigungen die Märkte, während sich die US-Frühindikatoren weiter eintrübten. In Europa sorgte Optimismus, insbesondere durch das deutsche Konjunkturpaket, für Auftrieb. Trotzdem fiel der Stoxx Europe 50 um 4,1% und der MSCI World in Euro um 8,3%, verstärkt durch den starken Euro-Währungskurs. Energie- und Versorgeraktien legten zu, während vor allem Technologie- und Konsumgüterwerte unter Druck gerieten. Besonders die Nasdaq geriet durch den Abverkauf der „Mag7"-Titel und Sorgen um US-Zölle stark unter Druck und schloss das erste Quartal mit einem zweistelligen Minus. Wir nutzten die Marktvolatilität und die Kursschwäche bei US-Technologiewerten gezielt, um beispielsweise eine Position in Deere Inc. aufzubauen. Mit den Käufen von Hermès und Iberdrola reduzierten wir zudem unsere Untergewichtung in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Versorger. Gleichzeitig profitierte der Goldpreis von geopolitischen Unsicherheiten und stieg um 9,3 % auf USD 3.124. Das Jahr 2025 begann mit spürbarer Marktvolatilität. Trotz der politischen Unsicherheiten blicken wir in unserem Basisszenario positiv auf Aktienmärkte und sehen Rückschläge als potenzielle attraktive Einstiegschancen.

Stammdaten

Kennnummern
ISIN DE000A0MWKG3
WKN A0MWKG

Auflegungsdatum
31.10.2007

Fondsmanager
Jonas Fadel
Dejan Djukic

Anteilswert (31.03.2025)
EUR 79,18

Volumen des Fonds
EUR 115,67 Mio.

Volumen der Anteilklasse
EUR 56,59 Mio.

Währung Fonds / Anteilsklasse
EUR / EUR

Ertragsverwendung
thesaurierend

Geschäftsjahresende
31. Dezember

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Verwahrstelle
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Asset Management Gesellschaft
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Vertriebsländer/-zulassungen
AT, CH, DE

Orderannahme/Valuta
täglich/T+3

Cut-off
16:30 Uhr

Morningstar Rating™
3 Jahre: ★★
5 Jahre: ★★★
Gesamt: ★★★
(Stand: 31.03.2025)

Nachhaltigkeit

Artikel 6 Fonds
Klassifizierung nach SFDR (EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)

Top 10 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

SOURCE PHYSICAL MARKETS/GOLD 3	6,29
BERENBERG EUROZONE FOCUS FUND	5,03
ASTRAZENECA PLC	3,64
MICROSOFT	3,15
NOVO-NORDISK AS	2,60
HC BERENBERG EUROPE EX UK FC F	2,56
AMAZON.COM, INC.	2,35
LONDON STOCK EXCHANGE	2,31
BERENBERG EMERGING ASIA FOCUS	2,12
JPMORGAN CHASE & CO.	2,11

Konditionen

Ausgabeaufschlag
Bis zu 5,50 %

Pauschalvergütung
1,56 % p.a.

Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)
1,58 %

Erfolgsabhängige Vergütung
keine

Mindestanlagevolumen
keine

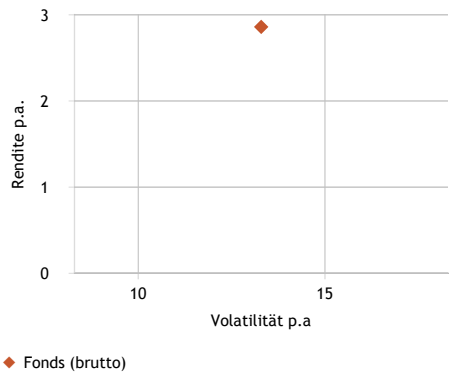
Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)

38,94	US Dollar
32,00	EURO
9,50	Pfund Sterling
6,36	Schweizer Franken
5,57	Kanadischer Dollar
3,34	Dänische Krone
2,33	Renminbi Yuan
1,19	Hongkong Dollar
0,78	Schwedische Krone

Rendite-Risiko-Profil

(in %, seit Auflage)



Aktien

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Aktienvermögens)

27,74	USA
11,05	Irland
10,78	Luxemburg
9,95	Großbritannien
9,16	Deutschland
7,63	Frankreich
6,36	Schweiz
5,56	Kanada
4,43	Niederlande
3,34	Dänemark

Sektor-Allokation

(in % des Aktienvermögens)

15,05	Gesundheit / Pharma
15,02	Finanzwesen
13,09	Informationstechnologie
7,15	Industrie
6,82	Nicht-Basiskonsumgüter
6,42	Basiskonsumgüter
3,85	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe
3,05	Kommunikationsdienste
14,68	Sonstiges

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 31.03.2025

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

Chancen

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

Risiken

- Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat
- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich
- Zeitweise unterdurchschnittliche Entwicklung von Wachstumsaktien möglich
- Zeitweise unterdurchschnittliche Entwicklung von Nebenwerten möglich
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Bei der Anlage in Fremdwährung und bei Geschäften in Fremdwährung bestehen Währungskursänderungsrisiken

Ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Hinweise:

Retail 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 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. Bei Wertpapieren, zu denen ein Wertpapierprospekt vorliegt, sollten die 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. Alle vorgenannten Unterlagen können bei der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, kostenlos angefordert werden. Die Verkaufsunterlagen der Fonds sowie die Produktinformationsblätter zu anderen Wertpapieren stehen über ein Download-Portal unter Verwendung des Passworts »berenberg« unter der Internetadresse https://docman.vwd.com/portal/berenberg/index.html 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. 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. Zur Erklärung verwandter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar ein Online-Glossar zur Verfügung.

Sektor Allokation 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 einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung (oder die durch deren Verwendung zu erzielenden Ergebnisse), 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 einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung ab. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen

Für Investoren in der Schweiz: Herkunftsland des Fonds ist Deutschland. 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. 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. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltelieferanten; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) es wird nicht garantiert, dass sie korrekt, vollständig oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

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 5,50 % muss er dafür beim Kauf 55,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Berenberg

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg
Deutschland

Tel.: +49 69 91 30 90-598
isabell.silverio@berenberg.de
www.berenberg.de