



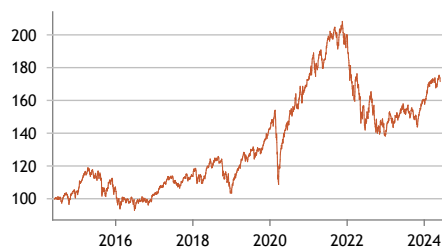
# Berenberg Aktien Global Plus R D

Aktiv gemanagter Aktienfonds

## Anlagestrategie

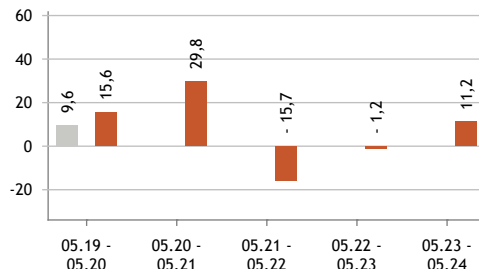
Der Berenberg Aktien Global Plus ist ein globaler Aktienfonds mit einem vermögensverwaltenden Charakter. Der Fonds ist bei neutraler Aktienmarktmeinung des Berenberg Multi-Asset-Strategy Teams zu 90% in Aktien investiert, mit Futures und Exchange Traded Funds (ETFs) kann der Investitionsgrad aktiv gesteuert werden. Das Portfolio investiert überwiegend in globale Einzeltitel sowie Publikumsfonds und folgt einem fundamentalen Bottom-Up-Investmentansatz. Haupttreiber der Aktienselektion ist das zugrunde liegende überdurchschnittliche und nachhaltige Gewinnwachstum der Unternehmen. Das Fondsmanagement investiert in Unternehmen, die über lange Zeiträume bei hoher Profitabilität nachhaltiges Wachstum erzielen. Die entscheidenden Kriterien für diese Geschäftsmodelle sind hohe Eintrittsbarrieren, Endmärkte mit strukturellem Wachstum und exzellente Management-Teams. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl.

## Indexierte Wertentwicklung 10 Jahre (brutto, in %)



◆ Fonds (brutto)    ◆ Fonds (netto)

## Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)



## Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(15.01.2009 - 31.05.2024)	139,80
Seit Aufl. p.a.		5,85
YTD	(01.01.2024 - 31.05.2024)	6,70
1 Monat	(30.04.2024 - 31.05.2024)	1,90
1 Jahr	(31.05.2023 - 31.05.2024)	11,22
3 Jahre	(31.05.2021 - 31.05.2024)	-7,40
5 Jahre	(31.05.2019 - 31.05.2024)	38,95

## Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-33,64 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	927
Volatilität 3 Jahre	13,51 %

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

Nach der kurzen Korrektur im April nahmen die Aktienmärkte wieder Fahrt auf. Eine Reihe schwächerer US-Konjunkturdaten und kühlere Inflationszahlen weckten Hoffnungen auf eine frühere Lockerung der US-Zinspolitik. Der Berenberg Aktien Global Plus entwickelte sich im Mai leicht negativ gegenüber der Benchmark. Die Aktie von Royalty Pharma entwickelte sich unterdurchschnittlich, obwohl das Unternehmen in den letzten Wochen interessante neue Deals abschließen konnte. Auch Autozone enttäuschte bei den Wachstumserwartungen, was auf schwache Trends bei US-Konsumenten zurückzuführen ist. Die Aktie von ServiceNow kam im Vormonat aufgrund von Gewinnwarnungen bei Wettbewerbern unter Druck. Aufgrund von soliden Quartalszahlen stieg der Aktienkurs von Mercadolibre an. Die Aktie von Pure Storage profitierte weiterhin von der soliden Nachfrage an Speichersystemen. Auch Microsoft profitierte von einer starken Dynamik bei Cloud und in der Margenentwicklung. Im Mai bauten wir unsere Position in Marvell, dem führenden Chipdesigner für Netzwerklösungen, auf und trennten uns von der Position in Intercontinental Exchange.

## Stammdaten

### Kennnummern

ISIN DE000A0RC5G8

WKN A0RC5G

### Auflegungsdatum

15.01.2009

### Fondsmanager

Kay Eichhorn-Schott

### Anteilswert (31.05.2024)

EUR 106,79

### Volumen des Fonds

EUR 125,36 Mio.

### Volumen der Anteilklasse

EUR 66,86 Mio.

### Fondswährung

Euro

### Ertragsverwendung

ausschüttend

### Letzte Ausschüttung

EUR 1,63/15.03.2024

### 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: 31.05.2024)

### Nachhaltigkeit

#### Artikel 6 Fonds

Klassifizierung nach SFDR

(EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

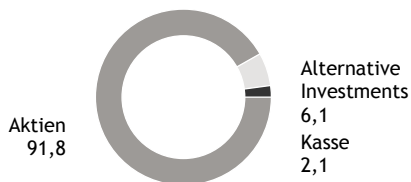
Signatory of:





**Allokation des Portfolios**

(in % des Fondsvermögens)



**Top 10 Positionen**

(in % des Fondsvermögens)

MICROSOFT	6,18
AMAZON.COM, INC.	5,85
BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP B	5,66
BERENBERG EUROZONE FOCUS FUND	4,61
BOSTON SCIENTIFIC	4,34
SOURCE PHYSICAL MARKETS/GOLD 3	4,32
ASTRAZENECA PLC	4,27
BERENBERG AKTIEN DEUTSCHLAND B	3,89
SERVICENOW INC.	3,31
NOVO-NORDISK AS	3,31

**Konditionen**

- Ausgabeaufschlag**  
Bis zu 5,50 %
- Pauschalvergütung**  
1,56 % p.a.
- Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)**  
1,54 %
- Erfolgsabhängige Vergütung**  
keine
- Mindestanlagevolumen**  
keine

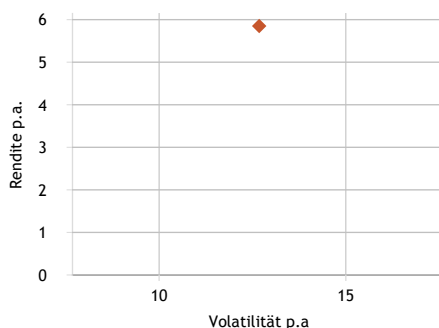
**Währungs-Allokation**

(in % des Fondsvermögens)

46,29	US Dollar
25,33	EURO
7,61	Pfund Sterling
7,20	Kanadischer Dollar
3,38	Dänische Krone
3,37	Schwedische Krone
2,59	Schweizer Franken
2,37	Hongkong Dollar
1,91	Renminbi Yuan

**Rendite-Risiko-Profil**

(in %, seit Auflage)



◆ Fonds (brutto)

**Aktien**

**Top 10 Länder-Allokation**

(in % des Aktienvermögens)

35,61	USA
21,56	Luxemburg
10,04	Großbritannien
7,05	Kanada
4,32	Irland
4,06	Niederlande
3,31	Dänemark
3,30	Schweden
2,76	Kaimaninseln
2,53	Schweiz

**Sektor-Allokation**

(in % des Aktienvermögens)

18,76	Nicht-Basiskonsumgüter
18,57	Gesundheit / Pharma
18,43	Informationstechnologie
6,32	Industrie
5,21	Finanzwesen
2,80	Kommunikationsdienste
1,99	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe
1,28	Basiskonsumgüter
24,53	Sonstiges

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft  
Stand: 31.05.2024



## 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 Erläuterung von Begriffen und Fachausdrücken steht Ihnen das Online-Glossar <https://www.berenberg.com/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 Telco 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.

© 2022 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 90-242  
sabrina.bendel@berenberg.de  
www.berenberg.de