



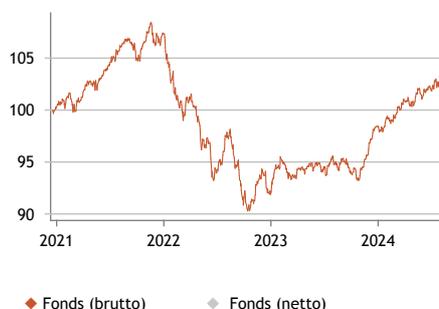
Berenberg Sustainable Stiftung M D

Aktiv gemanagter Multi Asset Fonds

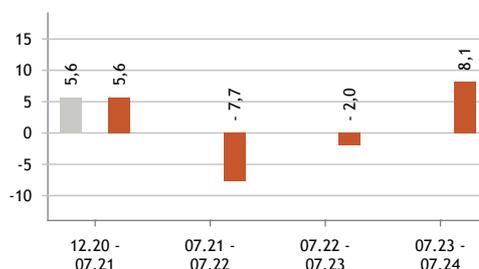
Anlagestrategie

Der Berenberg Sustainable Stiftung ist ein konservativer Multi-Asset-Fonds mit Berücksichtigung stiftungsspezifischer Aspekte. Das Portfolio ist breit in Anleihen, Aktien (max. 35%) und Alternative Investments (max. 10%) diversifiziert. Die Erfüllung der Berenberg-Nachhaltigkeitskriterien ist Bedingung bei der Titelauswahl. Abgeleitet aus makroökonomischen, fundamentalen und technischen Indikatoren werden die Investitionsquoten, die Kapitalbindungsdauer sowie die regionale bzw. sektorale Allokation aktiv gesteuert. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt mit dem Schwerpunkt auf Europa über Einzelwertinvestments und Fonds für spezielle Anlagethemen. Derivate können zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds weist folgende Charakteristika auf: kontinuierlich hohe Ausschüttungen - langfristiger Investmenthorizont mit taktischer Allokationssteuerung - umfassender ESG Ansatz mit positiver Wirkung auf Umwelt und Gesellschaft. Der Fonds ist ausschüttungsorientiert, wobei Ausschüttungen halbjährlich stattfinden. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl.

Indexierte Wertentwicklung seit Aufl. (brutto, in %)



Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)



Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(18.12.2020 - 31.07.2024)	3,34
Seit Aufl. p.a.		0,91
YTD	(01.01.2024 - 31.07.2024)	5,00
1 Monat	(30.06.2024 - 31.07.2024)	1,32
1 Jahr	(31.07.2023 - 31.07.2024)	8,11
3 Jahre	(31.07.2021 - 31.07.2024)	-2,17

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-16,74 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	985
Volatilität 3 Jahre	4,62 %

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

Der Juli war geprägt von sich abschwächenden Konjunkturdaten in den USA, fallenden Anleiherenditen, Turbulenzen im US-Wahlkampf sowie dem Beginn der Berichtssaison für das erste Halbjahr. Hinsichtlich der schwächer als erwarteten US-Konjunkturdaten (z.B. Arbeitslosenzahlen) wächst der Druck auf die FED, den Leitzins nun schneller und kräftiger zu senken. Mittlerweile werden für den Rest des Jahres vier Zinssenkungen eingepreist. Die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen fielen von 2,5% um ca. 20 bp auf 2,3%, während US-Staatsanleihen fast 40 bp fielen (von 4,4% auf 4,0%). Die großen Leitindizes entwickelten sich in diesem Zeitraum insgesamt seitwärts und schlossen zwischen +1,2% und -1,6%. (S&P 500: +1,2%, Nasdaq 100: -1,6%, Stoxx Europe 50: +0,1%, Nikkei 225: -1,2%, Hang Seng: -1,0%) Die Volatilität nahm gegen Ende des Monats merklich zu, was zu starken Tagesbewegungen führte. Anleihen mit Investment Grade Rating gewannen im Zuge fallender Renditen 1,7%, während die weniger zinsensitiven Hochzinsanleihen 1,3% zulegen konnten. Im Juli schwächte der USD gut 1% ggü. dem Euro ab. Gold setzte seine Rallye fort und stieg um 5,2% und erreichte dabei neue Höchststände.

Stammdaten

Kennnummern

ISIN DE000A2QCX94

WKN A2QCX9

Auflegungsdatum

18.12.2020

Fondsmanager

Oliver Brunner

Christian Saalfrank

Anteilswert (31.07.2024)

EUR 96,75

Volumen des Fonds

EUR 146,03 Mio.

Volumen der Anteilklasse

EUR 14,17 Mio.

Fondswährung

Euro

Ertragsverwendung

ausschüttend

Letzte Ausschüttung

EUR 1,10/15.02.2024

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

DE

Orderannahme/Valuta

täglich/T+3

Cut-off

16:30 Uhr

Morningstar Gesamtrating™

nicht geratet

Nachhaltigkeit

Artikel 8 Fonds

Klassifizierung nach SFDR

(EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

ESG Elemente

- ✓ Ausschlusskriterien
- ✓ Kontroversen-Screen
- ✓ Active Ownership
- ✓ Impact focused

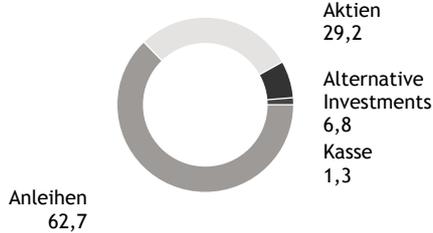
Signatory of:





Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)



Top 10 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	5,73
GAM STAR CAT BOND INSTITUTIONA	1,53
IRLAND 2031	1,27
NOVO-NORDISK AS	1,26
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST	1,13
ALPHABETA ACCESS PRODUCTS LTD.	1,10
ASML HOLDING NV	1,05
0.875% BONDS GN STORE NORD 202	0,94
MICROSOFT	0,93
ING GROEP NV	0,92

Konditionen

- Ausgabeaufschlag**
Bis zu 5,50 %
- Pauschalvergütung**
0,81 % p.a.
- Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)**
0,81 %
- Erfolgsabhängige Vergütung**
keine
- Mindestanlagevolumen**
EUR 500.000

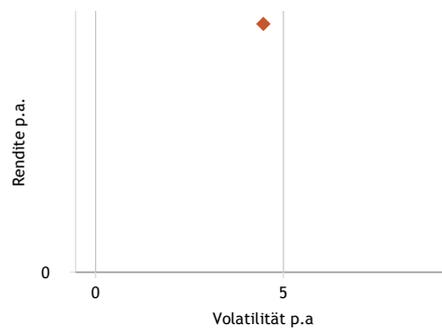
Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)

76,69	EURO
16,91	US Dollar
2,25	Schweizer Franken
1,84	Pfund Sterling
1,27	Dänische Krone
0,68	Kanadischer Dollar
0,33	Hongkong Dollar

Rendite-Risiko-Profil

(in %, seit Auflage)



◆ Fonds (brutto)

Kennzahlen

- Ø Kupon der Anleihen
2,21%
- Ø Rendite der Anleihen
3,95% (inkl. Fonds)
- Ø Rating der Anleihen
A-
- Duration in Jahren
3,92 (inkl. Fonds)
- Modified Duration
3,89 (inkl. Fonds)

Anleihen

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

13,36	Deutschland
12,64	Spanien
12,03	Frankreich
9,85	Italien
7,47	Niederlande
4,08	Finnland
4,03	Österreich
3,01	Irland
2,92	Kanada
2,58	Belgien

Sektor-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

33,61	Unternehmensanleihen
32,04	Finanzanleihen
16,27	Quasi-Staatsanleihen
13,11	Covered Bonds
4,96	Staatsanleihen

Laufzeitenstruktur

(in % des Anleihevermögens)

24,42	bis 1 Jahr
27,77	1 bis 3 Jahre
17,78	3 bis 5 Jahre
18,29	5 bis 7 Jahre
4,92	7 bis 10 Jahre
2,10	10 bis 15 Jahre
4,72	über 15 Jahre

Rating-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

18,85	AAA
7,82	AA
13,75	A
42,61	BBB
10,95	BB
0,96	B
5,05	NR

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 31.07.2024



Aktien

Top 10 Länder-Allokation (in % des Aktienvermögens)

27,63	USA
23,45	Deutschland
10,88	Frankreich
10,82	Niederlande
7,73	Schweiz
6,33	Großbritannien
4,36	Dänemark
2,49	Irland
2,35	Kanada
1,19	Spanien

Sektor-Allokation (in % des Aktienvermögens)

22,45	Gesundheit / Pharma
16,36	Industrie
14,95	Finanzwesen
14,70	Informationstechnologie
7,91	Basiskonsumgüter
6,11	Versorgungsbetriebe
6,04	Nicht-Basiskonsumgüter
5,59	Kommunikationsdienste
4,52	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe
0,90	Energie

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 31.07.2024

Details zur Berücksichtigung von ESG Elementen

Das Identifizieren langfristig erfolgreicher Unternehmen und Geschäftsmodelle ist die Basis guter Anlageentscheidungen. Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Governance – ESG) sind dabei wesentliche Entscheidungskriterien und deshalb integraler Bestandteil des Anlageprozesses.

ESG Kontroversen-Screen

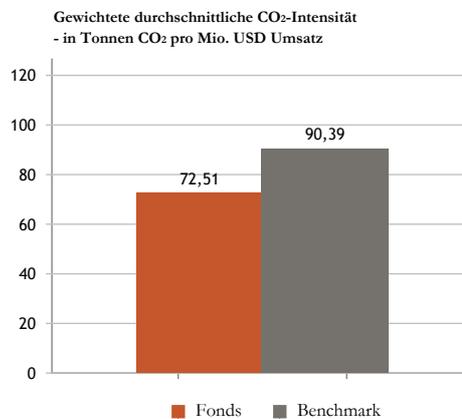
Investments im Fonds werden auf ESG Kontroversen überwacht und mit Flaggen versehen. So identifizieren wir potenzielle ESG-Risiken eines Investments mithilfe von MSCI ESG Daten. Bei oranger Flagge (schwerwiegende Kontroverse) treten wir mit dem Unternehmen in einen aktiven Austausch, bei roter Flagge (besonders schwerwiegende Kontroverse) kommt es zu einem Ausschluss des Unternehmens.



■ Rot ■ Orange ■ Gelb ■ Grün

CO2-Intensität

Der Fonds betreibt kein aktives Management des CO2-Fußabdrucks, Emissionsdaten wie die CO2-Intensität stellen aber eine relevante Kenngröße dar, die in die Beurteilung effizienten Wirtschaftens eines Unternehmens sowie der Ausprägung von Transitionsrisiken einfließen können.



Glossar & Methodologie

Active Ownership

Der Begriff „Active Ownership“ umfasst alle unsere Aktivitäten, bei denen wir als Investor versuchen, positiven Einfluss auf das Management von ESG Aspekten von Unternehmen auszuüben. Hierzu gehören das Engagement, also der direkte Dialog mit Unternehmen, bei dem spezifische Ziele besprochen werden, sowie das Proxy Voting, also unsere Abstimmungsempfehlungen zur Stimmausübung durch unsere Kapitalverwaltungsgesellschaft bei Hauptversammlungen.

CO2-Intensität

Die CO2-Intensität (Scope 1 & 2 Emissionen) je Unternehmen wird mit dem Portfoliogewicht des Unternehmens (aktueller Wert des Investments durch aktueller Portfoliowert) multipliziert und aufsummiert. Diese gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität gibt ein Maß der Exposition des Portfolios zu CO2-emissionsintensiven Unternehmen.

ESG Kontroversen-Screen

MSCI ESG analysiert kontroverse Geschäftspraktiken aus den fünf Bereichen Umwelt, Menschenrechte, Arbeitsrechte & Zuliefermanagement, Kunden und Governance. Die Kontroversen werden entlang ihres Reputationsrisikos sowie des betrieblichen Umgangs durch ein Flaggensystem bewertet. Grün bedeutet keine oder schwache Kontroversen, Gelb signalisiert moderate Kontroversen, Orange weist auf schwerwiegende und Rot auf besonders schwerwiegende Kontroversen hin.

ESG Rating

Anhand einer Skala von CCC bis AAA bewertet MSCI ESG die Fähigkeit von Unternehmen im Vergleich zu Wettbewerbern, ökologische, soziale und Governance-bezogene Risiken zu erkennen und zu steuern. Die Methodik wird auf Fondsebene aggregiert und im Vergleich zur Benchmark dargestellt.

ESG Rating

Die Rating-Agentur MSCI ESG bewertet Fonds auf einer Skala von „CCC“ bis „AAA“. Dieses ESG Fund Rating basiert auf einer Bewertung der Portfoliounternehmen in Bezug auf deren Management materieller ESG-Risiken im Vergleich zu Wettbewerbern („ESG Rating“).





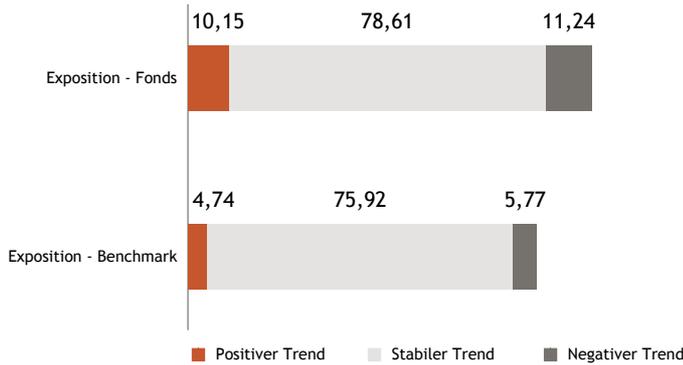
Wirkungsorientierte Anleihen und Kredite

Der Fonds investiert in wirkungsorientierte Anleihen in Form von Green, Social und Sustainability Bonds, sowie in Mikrofinanzunternehmen, die die nachhaltigen Entwicklungsziele (SDGs) der United Nations unterstützen.



ESG Trend

Der MSCI ESG Rating Trend zeigt den prozentualen Anteil der Unternehmen im Portfolio, die einen positiven, negativen oder unveränderten Trend im MSCI ESG Rating aufweisen.



Zusammensetzung der Benchmark für ESG-Kennzahlen: 54,5% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index (Anleihen), 31,8% Stoxx Europe 50 (Aktien), 13,6% S&P 500 (Aktien)

Portfoliodaten per 31.07.2024. Quellen: MSCI ESG, eigene Berechnungen und Darstellung. Bestimmte Informationen © 2023 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung reproduziert. Datenabdeckung für Fonds und Benchmark: Grafik CO2-Intensität (88,49%/98,23%), Grafik ESG Rating (90,15%/85,34%), Grafik ESG Trend (90,15%/85,34%). Für die Berechnung der ESG-Kennzahlen für Fonds und Benchmark werden Staatsanleihen, Alternative Investments, Liquidität und von MSCI ESG nicht abgedeckte Titel von der Berechnung ausgeschlossen. Die Gewichte der verbleibenden Fonds- bzw. Benchmark-Bestandteile werden auf 100% normalisiert.

ESG Trend

Der MSCI ESG Trend zeigt die Veränderung des MSCI ESG Ratings von der vorherigen Bewertung zur aktuellen Bewertung. Der Ratingtrend ist positiv bei einer Hochstufung, negativ bei einer Abstufung und bei einem gleichbleibenden Rating.

Impact

Bei unseren Produkten mit Positive Impact-Fokus ermitteln wir den positiven ökologischen und/oder sozialen Mehrwert, den Portfolio-positionen liefern.



Chancen

- Vermögenserhalt, vor allem erzielt durch Zinserträge, aber auch durch Dividenden und Kursgewinne
- Stabilisierung des Vermögens in negativen Kapitalmarktphasen durch ein professionelles Risikomanagement und eine intelligente Diversifikation
- Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils durch ein aktives Management über alle Anlageklassen
- Förderung nachhaltigen Wirtschaftens durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien

Risiken

- Moderate Wertschwankungen aufgrund von Zinsänderungsrisiken und eines geringen Aktienanteils
- Kursverluste in einzelnen Börsenjahren sind möglich
- Währungsverluste durch Wechselkursschwankungen
- Begrenzte Teilhabe an positiver Wertentwicklung einzelner Anlageklassen aufgrund der breiten Diversifikation und durch negative Selektionseffekte bei der Einzeltitel- und Fondsauswahl

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

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 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 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 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.

Zum MSCI ESG-Research: Obwohl Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, insbesondere MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen (die "Informationen") aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Gewährleistung oder Garantie für die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich jede ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung ab, einschließlich der Gewährleistung der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Form reproduziert oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere, strafbewehrte, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Zusammensetzung der Benchmark für ESG-Kennzahlen: Der iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index (der "Index") ist Eigentum von Markit North America, Inc., Markit Indices GmbH und/oder ihrer verbundenen Unternehmen ("Indexanbieter") und wurde zur Verwendung in Verbindung mit dem hierin genannten Fonds (oder anderen Anlageinstrumenten) oder Wertpapieren lizenziert ("Fonds"). Der Fonds wird vom Indexanbieter nicht gesponsert, unterstützt oder beworben, und der Indexanbieter gibt keine Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf die Genauigkeit, die Eignung für einen bestimmten Zweck oder die durch die Verwendung des Index zu erzielenden Ergebnisse ab und lehnt jede diesbezügliche Haftung ab. Der von IHS Markit bereitgestellte Index unterliegt dem Haftungsausschluss, der derzeit hier (und in der von IHS Markit von Zeit zu Zeit aktualisierten Fassung) verfügbar ist: <https://ihsmarkit.com/Legal/disclaimers.html> und/oder im Prospekt für den Fonds. Copyright © 2022, S&P Dow Jones Indices LLC. Die Vervielfältigung vom S&P500 in jeglicher Form ist nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung von S&P gestattet. S&P übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit, Angemessenheit, Vollständigkeit oder Verfügbarkeit von Informationen und ist nicht verantwortlich für Fehler oder Auslassungen, unabhängig von der Ursache oder für die Ergebnisse, die durch die Verwendung dieser Informationen erzielt werden. S&P lehnt jede ausdrückliche oder stillschweigende Garantie ab, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Garantie der Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder Gebrauch. In keinem Fall haftet S&P für direkte, indirekte, besondere oder Folgeschäden, Kosten, Ausgaben, Rechtskosten oder Verluste (einschließlich entgangenem Einkommen oder entgangenem Gewinn und Opportunitätskosten) im Zusammenhang mit der Nutzung vom S&P500 durch den Abonnenten oder andere. Der EURO STOXX 50 (der "Index") ist geistiges Eigentum (einschließlich eingetragener Marken) von STOXX Ltd. und Qontigo Index GmbH oder deren Lizenzgebern und wird unter Lizenz verwendet. Der Fonds wird von STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH oder ihren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenlieferanten weder gesponsert noch gefördert, vertrieben oder in sonstiger Weise unterstützt und STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH und ihre Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenlieferanten geben keine Garantie und schließen jegliche Haftung (ob bei Fahrlässigkeit oder anderweitig) in Bezug auf den Index im Allgemeinen oder speziell in Bezug auf Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen im Index oder seinen Daten aus.

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