



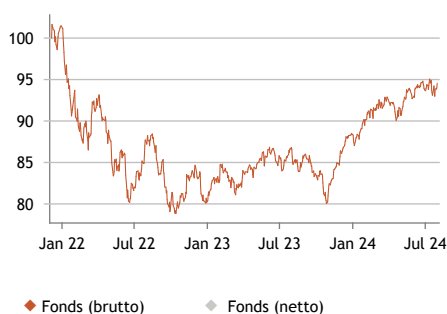
Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic M D

Aktiv gemanagter Multi Asset Fonds

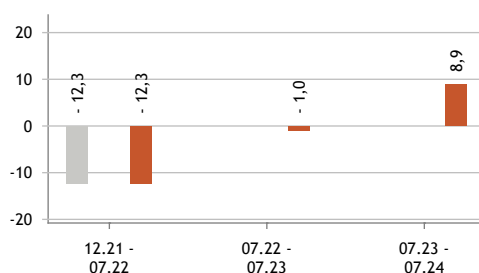
Anlagestrategie

Der Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic strebt eine langfristige Wertsteigerung unter Berücksichtigung eines nachhaltigen Investitionsziels mit positiver Wirkung auf Umwelt und Gesellschaft an. Das Fondsmanagement identifiziert hierzu attraktive Aktien und zweckgebundene Anleihen die einen aktiven Beitrag zur Lösung globaler Herausforderungen wie z. B. (i) Demografie und Gesundheit, (ii) Verantwortungsvolle Ressourcennutzung, (iii) Klimaschutz sowie (iv) Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und Innovation leisten (sog. Positive Impact). Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds weltweit, in Unternehmen, die mit ihren Produkten und Services einen positiven Einfluss auf unsere Umwelt und Gesellschaft nehmen. Ein umfassendes ESG- und Impact-Konzept ist dabei Bedingung bei der Titelauswahl. Der Fokus bei der Aktienselektion liegt auf Qualitätsunternehmen mit strukturellen Wachstumstreibern, die von Zukunftsthemen und Megatrends profitieren. Anleihen müssen eine positive Wirkung auf die definierten globalen Herausforderungen haben – überwiegend in Form von Green und Social Bonds. Bei allen Positionen müssen uns das Geschäftsmodell sowie die wichtigsten Finanzkennzahlen überzeugen. Darüber hinaus liegt unser Fokus auf ausführlichen Gesprächen mit Analysten und Unternehmensvertretern. Der Fonds ist breit diversifiziert und die taktische Allokation der verschiedenen Anlageklassen wird aktiv gesteuert. Der Anteil an Aktien ist dabei auf maximal 90% begrenzt. 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.	(06.12.2021 - 31.07.2024)	(brutto, in %)
Seit Aufl.	(06.12.2021 - 31.07.2024)	-5,45
Seit Aufl. p.a.		-2,09
YTD	(01.01.2024 - 31.07.2024)	6,85
1 Monat	(30.06.2024 - 31.07.2024)	0,69
1 Jahr	(31.07.2023 - 31.07.2024)	8,93

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-22,44 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	967
Volatilität 1 Jahr	7,34 %
Sharpe Ratio 1 Jahr	0,72

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 LU2393249755

WKN A3C4GR

Auflegungsdatum

06.12.2021

Fondsmanager

Oliver Brunner

Anteilswert (31.07.2024)

EUR 94,55

Volumen des Fonds

EUR 9,37 Mio.

Volumen der Anteilklasse

EUR 4,35 Mio.

Fondswährung

Euro

Ertragsverwendung

ausschüttend

Letzte Ausschüttung

EUR -/

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

CH, DE, IT, LU

Orderannahme/Valuta

täglich/T+2

Cut-off

12:00 Uhr

(Luxemburger Zeit)

Morningstar Gesamtrating™

nicht geratet

Nachhaltigkeit

Artikel 9 Fonds

Klassifizierung nach SFDR

(EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

ESG Elemente

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

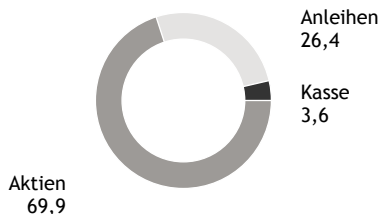
Signatory of:





Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)



Top 10 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

MICROSOFT	4,13
NOVO-NORDISK AS	3,52
ASML HOLDING NV	2,72
ALPHABET INC. CLASS A	2,71
THERMO FISHER SCIENTIFIC	2,42
SSE PLC	2,38
QUANTA SERVICES INC.	2,23
SERVICENOW INC.	2,21
EIB 19/29 MTN	2,19
3,000% NEDERL. WATERSCHAPSBANK	2,17

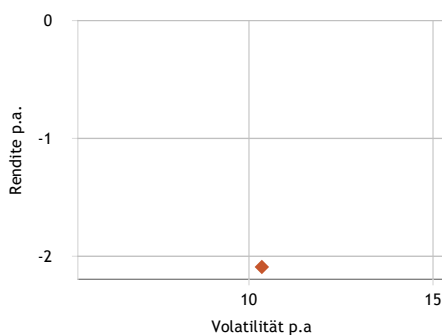
Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)

46,26	EURO
29,37	US Dollar
6,30	Pfund Sterling
4,74	Schweizer Franken
4,18	Dänische Krone
2,44	Kanadischer Dollar
1,58	Hongkong Dollar
1,37	Schwedische Krone

Rendite-Risiko-Profil

(in %, seit Auflage)



◆ Fonds (brutto)

Konditionen

- Ausgabeaufschlag**
keiner
- Pauschalvergütung**
0,81 % p.a.
- Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)**
1,75 %
- Erfolgsabhängige Vergütung**
keine
- Mindestanlagevolumen**
EUR 500.000

Kennzahlen

- Ø Kupon der Anleihen
1,39%
- Ø Rendite der Anleihen
3,30%
- Ø Rating der Anleihen
A
- Duration in Jahren
4,19
- Modified Duration
4,15

Anleihen

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

16,15	Niederlande
15,62	Spanien
15,43	Deutschland
14,40	Italien
8,32	Coreal Sea
7,81	Frankreich
3,98	Luxemburg
3,93	Island
3,93	Südkorea
3,66	Japan

Sektor-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

31,10	Quasi-Staatsanleihen
30,30	Unternehmensanleihen
19,97	Covered Bonds
15,24	Finanzanleihen
3,39	Staatsanleihen

Laufzeitenstruktur

(in % des Anleihevermögens)

40,90	bis 1 Jahr
21,18	1 bis 3 Jahre
20,75	5 bis 7 Jahre
11,34	7 bis 10 Jahre
5,84	10 bis 15 Jahre

Rating-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

9,47	AAA
1,93	AA+
2,04	A+
0,99	A
1,90	A-
3,19	BBB+
4,85	BBB
1,98	BBB-

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 31.07.2024



Aktien

Top 10 Länder-Allokation (in % des Aktienvermögens)

37,00	USA
9,62	Frankreich
9,27	Deutschland
9,02	Großbritannien
7,76	Niederlande
6,78	Schweiz
5,98	Dänemark
3,49	Kanada
2,27	China, Volksrepublik
1,96	Schweden

Sektor-Allokation (in % des Aktienvermögens)

30,21	Gesundheit / Pharma
25,95	Industrie
18,33	Informationstechnologie
10,29	Finanzwesen
7,18	Versorgungsbetriebe
4,15	Nicht-Basiskonsumgüter
3,88	Kommunikationsdienste

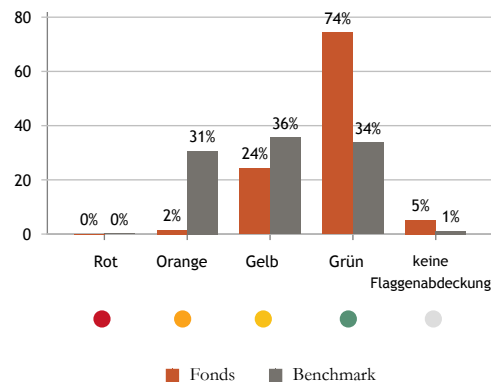
Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 31.07.2024

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 and Governance – ESG) sind dabei wesentliche Entscheidungskriterien und deshalb integraler Bestandteil des Anlageprozesses.

ESG Kontroversen-Screen

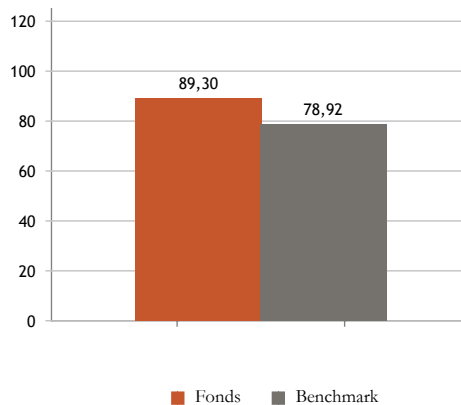
Investments im Fonds werden auf ESG Kontroversen überwacht und mit Flaggen versehen. So identifizieren wir potenzielle ESG-Risiken eines Investments mithilfe von MSCI ESG Daten. Bei oranger Flagge (schwerwiegende Kontroverse) treten wir mit dem Unternehmen in einen aktiven Austausch, bei roter Flagge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



CO2-Intensität

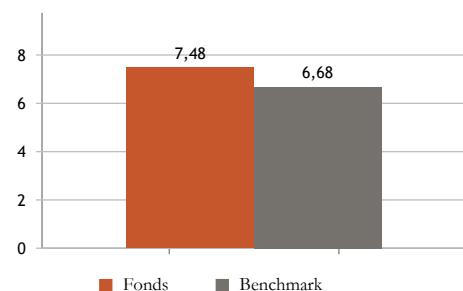
Der Fonds betreibt kein aktives Management des CO₂-Fußabdrucks, Emissionsdaten wie die CO₂-Intensität stellen aber eine relevante Kenngröße dar, die in die Beurteilung effizienten Wirtschaftens eines Unternehmens sowie der Ausprägung von Transitionsrisiken einfließen können.

Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität - in Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz

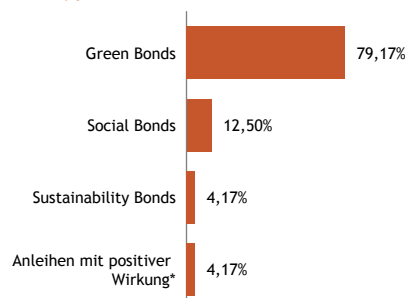


ESG Score

Die Rating-Agentur MSCI ESG bewertet mit einem ESG Score von 0 bis 10 das Management materieller ESG-Risiken von Portfoliopositionen im Vergleich zu Wettbewerbern.



Anleihe-Typ im Portfolio



*Anleihen von Emittenten, die durch Geschäftsmodell, Produkte und Services ganzheitlich einen positiven Beitrag zu Umwelt und Gesellschaft leisten.

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 Stimmrechtsausübung 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 Score

Anhand einer Punktzahl zwischen 0 (schlechtester Score) bis 10 (bester Score) bewertet MSCI ESG die Fähigkeit von Portfoliopositionen im Vergleich zu Wettbewerbern, ökologische, soziale und Governance-bezogene Risiken zu erkennen und zu steuern. Die ESG Scores werden auf Holdingebene vergeben und auf Portfolioebene als gewichteter durchschnittlicher ESG Score aggregiert.

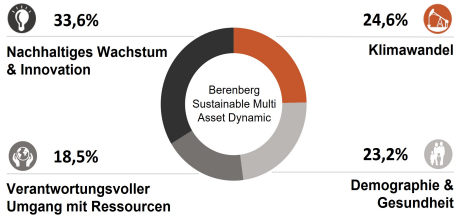


Zusammensetzung der Benchmark für ESG-Kennzahlen: 16,1% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index (Anleihen), 41,9% Stoxx Europe 50 (Aktien), 41,9% S&P 500 (Aktien)

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 (96,73%/97,11%), Grafik ESG Score (94,40%/92,21%). 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.

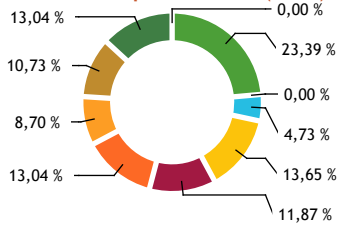
Impact

Mit dem Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic ergänzen wir unsere etablierten ESG-Faktoren um positive Wirkungen und investieren weltweit gezielt in Unternehmen, die Lösungen zu den vier globalen Herausforderungen Klimawandel, Demographie und Gesundheit, verantwortungsvoller Umgang mit Ressourcen sowie nachhaltiges Wachstum und Innovation anbieten.



Quelle: Berenberg, Juli 2024

Sustainable Development Goals (SDGs)



- SDG 2 - Kein Hunger
- SDG 3 - Gesundheit und Wohlergehen
- SDG 4 - Hochwertige Bildung
- SDG 6 - Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- SDG 7 - Bezahlbare und saubere Energie
- SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
- SDG 9 - Industrie Innovation und Infrastruktur
- SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden
- SDG 12 - Nachhaltiger Konsum und Produktion
- SDG 13 - Maßnahmen zum Klimaschutz

Portfoliodaten per 31.07.2024. Quellen: eigene Berechnungen und Darstellung.

Impact

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

Sustainable Development Goals (SDGs)

Für unsere Fonds mit „Positive Impact“-Fokus weisen wir aus, zu welchen der SDGs der Vereinten Nationen unsere Portfoliopositionen einen positiven Beitrag leisten. Hierfür konzentrieren wir uns auf 10 investierbare Ziele. Jedes Investment wird entsprechend des positiven Beitrags einem bis max. drei Nachhaltigkeitszielen zugeordnet. Portfoliogewichte werden entlang der jeweiligen SDGs ausgewiesen – bei Investments, die mehreren SDGs zugeordnet sind, wird das Portfoliogewicht anteilig auf die SDGs angerechnet.



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

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 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.

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 und der iBoxx Eurozone Sovereigns 1-10 Jahre (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. EURIBOR® ist eine weltweit eingetragene Marke von EMMI a.i.s.b.l. Alle Rechte vorbehalten. Alle Verwendungen dieses Namens müssen darauf hinweisen, dass der Index eine eingetragene Marke ist. Für jede kommerzielle Nutzung der eingetragenen Marke ist ein Lizenzvertrag mit EMMI erforderlich. EMMI weist darauf hin, dass es als Verwalter der EURIBOR®- und EONIA®-Benchmarks seine Aufgabe ist, dem Markt die Referenzzinssätze zur Verfügung zu stellen und sicherzustellen, dass sie die Marktrealität widerspiegeln. EMMI gibt den Marktteilnehmern jedoch keine Hinweise auf die Anwendung der Benchmarks selbst.

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. Da für diese Anteilklasse kein Ausgabeaufschlag erhoben wird, entspricht die Bruttowertentwicklung der Nettowertentwicklung. Weitere Kosten können auf Anlegerebene individuell anfallen (z. B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). 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