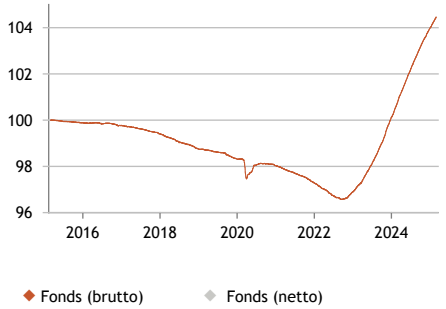
Berenberg Euro Floating Rate Notes SGB R D

Aktiv gemanagter Rentenfonds

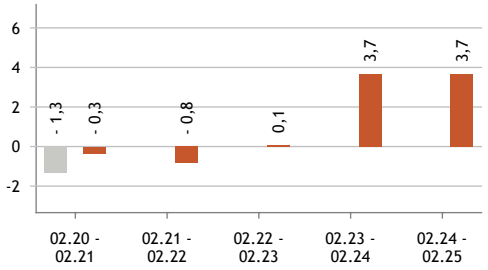
Anlagestrategie

Das Anlageziel des Fonds ist das Erreichen eines stabilen und attraktiven Ertrages. Der Fonds investiert überwiegend in variabel verzinslichen Schuldverschreibungen, Staatsanleihen, staatsgarantierte Schuldverschreibungen und Covered Bonds / Pfandbriefe aus den Mitgliedsländern des EWR und der Schweiz. Dabei müssen die Anleihen mindestens ein Rating von A- aufweisen, für Staatsanleihen gilt das Investment-Grade-Rating. Die Laufzeit für festverzinsliche und variabel verzinsliche Wertpapiere beträgt maximal drei Jahre. Eine Investition in forderungsbesicherte Anleihen (sogenannten ABS) ist nicht gestattet. Die Anlage des Fonds ist mit den §§ 80, 83 SGB IV vereinbar. Aktiver Ansatz, d.h. Indexgewichte haben keinen Einfluss auf die Einzeltitelauswahl.

Indexierte Wertentwicklung 10 Jahre (brutto, in %)



Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (in %)



Kumulierte Wertentwicklung (brutto, in %)

Seit Aufl.	(05.12.2007 - 28.02.2025)	11,95
Seit Aufl. p.a.		0,66
YTD	(01.01.2025 - 28.02.2025)	0,47
1 Monat	(31.01.2025 - 28.02.2025)	0,22
1 Jahr	(29.02.2024 - 28.02.2025)	3,65
3 Jahre	(28.02.2022 - 28.02.2025)	7,58
5 Jahre	(29.02.2020 - 28.02.2025)	6,31

Risikokennzahlen

Max. Drawdown nach Auflage	-3,44 %
Max. Drawdown Periode (Tage)	2895
Volatilität 3 Jahre	0,22 %

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 geopolitische Kurswechsel der neuen US-Regierung und die daraus resultierenden Konsequenzen für Europa waren das marktbeherrschende Thema. Die Marktteilnehmer gehen mittlerweile davon aus, dass sich Europa in Zukunft verstärkt mit dem Thema Verteidigung beschäftigen muss. Dies hatte auch unmittelbare Auswirkungen auf die ersten Sondierungsgespräche nach der vorgezogenen Bundestagswahl zwischen CDU und SPD. Dort wurde bereits eine Aufstockung des Sondervermögens für Verteidigung diskutiert. Trotz des dadurch zu erwartenden höheren Emissionsvolumens bei Bundesanleihen sanken deren Renditen auf breiter Front, da der zunehmende Konjunkturpessimismus in den USA und Europa belastete. Die Risikoaufschläge entwickelten sich volatil und beendeten den Monat mit einem leichten Rückgang. Unterstützend wirkten die anhaltend hohen Zuflüsse in Investmentfonds dieses Segments.

Stammdaten

Kennnummern
ISIN LU0321158700
WKN A0M5AB

Auflegungsdatum
25.10.2007

Fondsmanager
Maria Ziolkowski
Felix Stern

Anteilswert (28.02.2025)
EUR 90,52

Volumen des Fonds
EUR 64,66 Mio.

Volumen der Anteilklasse
EUR 24,70 Mio.

Währung Fonds / Anteilsklasse
EUR / EUR

Ertragsverwendung
ausschüttend

Letzte Ausschüttung
EUR 3,51/20.02.2025

Geschäftsjahresende
31. Dezember

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Verwahrstelle
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

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

Vertriebsländer/-zulassungen
DE, LU

Orderannahme/Valuta
täglich/T+2

Cut-off
14:00 Uhr
(Luxemburger Zeit)

Morningstar Rating™
3 Jahre: ★★★
5 Jahre: ★★★
Gesamt: ★★★
(Stand: 28.02.2025)

Nachhaltigkeit

Artikel 8 Fonds
Klassifizierung nach SFDR (EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

ESG Elemente*

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

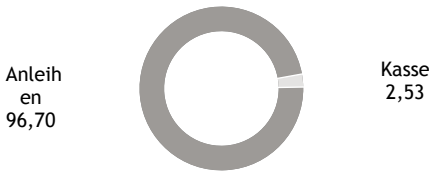
*gültig für Einzeltitelinvestments

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Allokation des Portfolios

(in % des Fondsvermögens)



Top 10 Positionen

(in % des Fondsvermögens)

DANSKE BANK AS EO-FLR M.-T.COV	3,86
NORDDEUTSCHE LANDESBANK -GZ- F	3,85
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG FLR	3,10
TORONTO-DOMINION BANK, THE EO-	3,09
UBS SWITZERLAND AG EO-FLR PFBR	3,09
NORDEA MORTGAGE BANK PLC EO-FL	3,09
L-BANK BAD.-WÜRTT.-FÖRDERBANK	2,34
INVESTITIONSBANK BERLIN FLR-IH	2,34
BADEN-WÜRTTEMBERG, LAND FLR-LS	2,32
MERCEDES-BENZ INT.FIN. B.V. EO	2,32

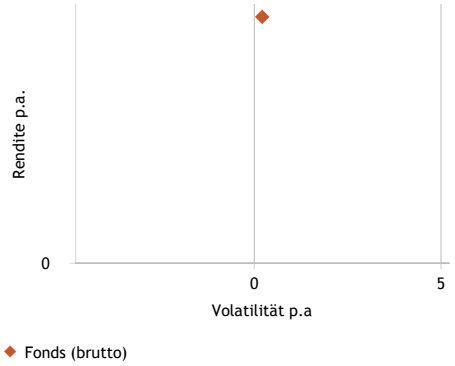
Währungs-Allokation

(in % des Fondsvermögens)

100,00	EUR

Rendite-Risiko-Profil

(in %, seit Auflage)



Anleihen

Top 10 Länder-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

36,27	Deutschland
11,30	Niederlande
9,22	Frankreich
6,36	Schweden
6,35	Kanada
6,03	Dänemark
5,87	Finnland
4,76	Schweiz
3,97	Australien
1,60	Luxemburg

Sektor-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

54,09	Finanzanleihen
23,78	Covered Bonds
10,85	Quasi-Staatsanleihen
10,49	Unternehmensanleihen

Laufzeitenstruktur

(in % des Anleihevermögens)

60,35	bis 1 Jahr
39,65	1 bis 3 Jahre

Rating-Allokation

(in % des Anleihevermögens)

20,61	AAA
14,02	AA+
9,53	AA-
22,61	A+
18,28	A
13,68	A-
0,48	BBB+

Quellen: Berenberg, Kapitalverwaltungsgesellschaft
Stand: 28.02.2025

Konditionen

Ausgabeaufschlag
Bis zu 1,00 %

Pauschalvergütung
0,35 % p.a.

Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)
0,38 %

Erfolgsabhängige Vergütung
keine

Mindestanlagevolumen
keine

Kennzahlen

Ø Kupon der Anleihen
3,12

Ø Rendite der Anleihen
2,85

Ø Rating der Anleihen
AA-

Duration in Jahren
0,17

Modified Duration
0,15

Anzahl der Anleihen
60

Chancen

- Positive Kursentwicklung und laufende Erträge durch die Vereinnahmung von Kupons
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Der Fonds unterliegt dem allgemeinen Marktrisiko
- Der Wert des Fondsvermögens und damit der Wert jedes einzelnen Anteils kann gegenüber dem Ausgabepreis steigen oder fallen. Dies kann zur Folge haben, dass der Anleger zum Zeitpunkt des Verkaufs seiner Anteile unter Umständen sein investiertes Geld nicht vollständig zurückerhält.

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

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 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: Sektorenverteilung 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 diese Standards oder Klassifizierungen (oder die Ergebnisse, die durch deren Verwendung erzielt werden), 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 diese Standards oder Klassifizierungen 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.

© 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 1,00 % muss er dafür beim Kauf 10,00 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 40 350 60-222
yannick.lahmann@berenberg.de
www.berenberg.de