

Berenberg Systematic Approach US STOCKPICKER Fund



**BERENBERG BANK
(SCHWEIZ) AG**

Daten per 02.01.12

US-amerikanischer Aktienfonds

Auflegungsdatum:

11.10.10

NAV pro Anteil:

112.12 USD

Ertragsverwendung:

Ausschüttend
(Thesaurierung möglich)

Fondsvolumen:

12.54 Mio. CHF (13.41 Mio. USD)

Kennnummern:

WKN A1C33X
ISIN LU0534928600

Ausgabeaufschlag:

max. 5.5%

Verwaltungsvergütung:

bis zu 1.5% p.a.

Vertriebszulassungen:

AT, CH, DE, GB, LU

Geschäftsjahresende:

30.09.

Fondsgesellschaft:

Berenberg Lux Invest S.A.,
Luxemburg

Depotbank:

DZ PRIVATBANK S.A.,
Luxemburg

Kontakt:

Berenberg Bank (Schweiz) AG

Fundmanagement
Till Christian Budelmann
Kreuzstrasse 5
CH – 8034 Zürich
Tel.: +41 44 284 20 90
fundmanagement@berenberg.ch
www.berenberg.ch

Investment-Strategie

Der Berenberg Systematic Approach – US STOCKPICKER Fund ist ein US-amerikanischer Aktienfonds unter Anwendung des "Berenberg STOCKPICKER-Modells".

Das STOCKPICKER-Modell filtert auf systematischer Basis diejenigen Aktien heraus, welche...

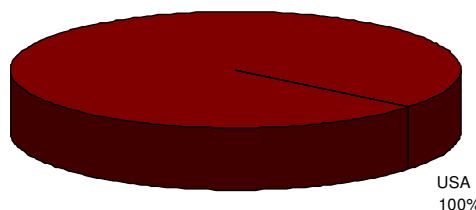
- ... fundamental unterbewertet erscheinen,
- ... eine gewisse Resistenz in fallenden Marktphasen bewiesen haben,
- ... sich aktuell in einer attraktiven Trendphase befinden

(Symbiose aus fundamentaler und technischer Analyse; per definitionem stets voll investiert).

Das Modell wird seit Oktober 2004 in unterschiedlichen regionalen Märkten (Europa, USA etc.) eingesetzt.

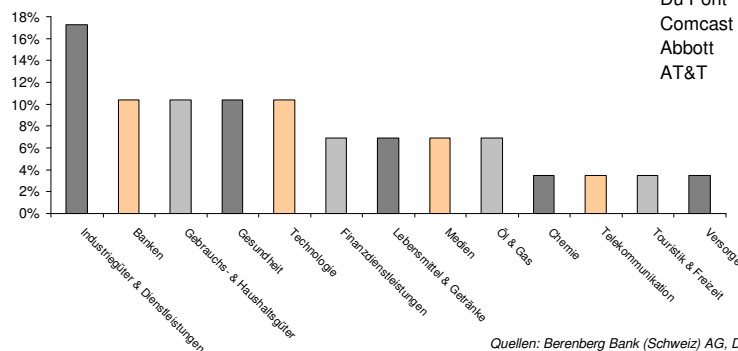
Die Outperformance des US-amerikanischen STOCKPICKER-Portfolios im Vergleich zu dem entsprechenden US-Referenzwert wurde ohne eine Steigerung des statistischen Portfolio-Risikos erreicht.

Regionen



USA
100%

Sektoren



Top 5 Aktien
Raytheon
Du Pont
Comcast
Abbott
AT&T

Quellen: Berenberg Bank (Schweiz) AG, Depotbank

Die Vorgehensweise des STOCKPICKER-Ansatzes besteht darin, anhand systematischer Kriterien eine kleine Gruppe von Titeln aus einem Index (ca. 1/5 der Index-Aktien) herauszufiltern. Es besteht dabei der Anspruch, dass dieses Portfolio mittelfristig bessere Rendite-Risiko-Ergebnisse erzielt als der Index. Alle Titel in einem Teilportfolio sind dabei stets gleichgewichtet.

Aufgrund des (per definitionem) stets voll ausgeschöpften Investitionsrahmens hat die grundsätzliche Allokationsentscheidung bezüglich der Assetklasse Aktien auf einer anderen Ebene (Investor, Berater, Vermögensverwaltung) zu erfolgen. Bezüglich jedes STOCKPICKER-Portfolios besteht die Zielsetzung, über einen rollierenden 3-Jahreshorizont eine annualisierte Outperformance (gegenüber dem jeweiligen Markt) von mehr als zwei Prozentpunkten zu erzielen.

US STOCKPICKER Fund in USD*													
	Rendite p.a.			Risiko p.a.			Korr. S&P 100 (USD)						
	9.41%			22.59%			0.96						
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2011	1.73%	3.12%	0.32%	2.29%	-0.04%	-0.66%	-1.96%	-4.38%	-6.25%	10.65%	-1.08%	2.32%	5.21%
2010										1.83%	0.10%	4.55%	6.57%

S&P 100 in USD													
	Rendite p.a.			Risiko p.a.			Korr. US Fund (USD)						
	6.57%			24.05%			0.96						
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2011	2.36%	2.89%	-0.54%	2.63%	-1.81%	-1.68%	-1.29%	-5.47%	-6.32%	12.47%	-2.67%	1.57%	0.86%
2010										1.27%	-0.63%	6.83%	7.50%

Quellen: Berenberg Bank (Schweiz) AG, Depotbank, Bloomberg

* inkl. aller Kosten

Risiken: Abhängig von dem Ziel der Anlagepolitik des Fonds kann in Wertpapiere investiert werden, welche stärkeren Kursschwankungen unterliegen. Die Wertentwicklung des Fonds ist stets von den Entwicklungen an den internationalen Wertpapiermärkten abhängig, so dass keine Zusicherung gegeben werden kann, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Auch kann nicht zugesichert werden, dass im Falle einer Rückgabe von Anteilen der Anteilinhaber den Wert seiner ursprünglichen Anlage zurückerlangt. Ausführliche Hinweise sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Grundsätzlich gilt, dass frühere Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung sind.

Hinweise: Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemittelung. Es stellt keine Finanzanalyse im Sinne des deutschen § 34b WpHG, keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten dar. Dieses Dokument ersetzt keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung. Die gemachten Angaben wurden nicht durch eine außenstehende Partei, insbesondere eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, geprüft. Sie sollten eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage der Verkaufsunterlagen (ausführlicher wie auch vereinfachter Verkaufsprospekt bzw. KiD, aktueller Jahres- und Halbjahresbericht) treffen, denen ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses Fonds zu entnehmen sind. Die Verkaufsunterlagen können bei der Berenberg Lux Invest S.A., Luxemburg, und der Berenberg Bank (Schweiz) AG, Kreuzstrasse 5, CH-8034 Zürich kostenlos angefordert werden.

Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ Privatbank (Schweiz) AG, Münsterstrasse 12, Postfach 2918, 8022 Zürich. Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, In Gassen 6, 8022 Zürich.

Stand: Januar 2012