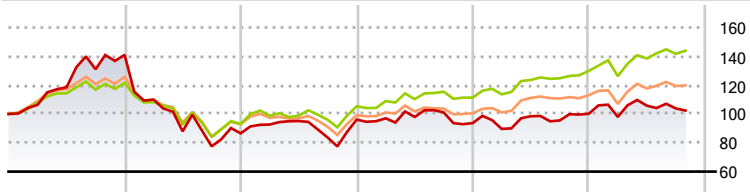
Berenberg European Small Cap Fund M A

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Small Cap	Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	MSCI Europe Small Cap NR EUR	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of the sub-fund is to generate the highest possible capital growth while having due regard to the level of investment risk as well as the social and environmental investment criteria. At least 51% of fund assets shall be invested in small-cap shares of European issuers. European issuers are those whose registered offices, main stock exchange or business operations are in Europe, i.e. the country of risk is Europe. Investments are mainly made in the smaller and medium high-growth stocks ("small caps") with a market capitalisation of up to EUR 5 billion. The Fund endeavours to outperform its benchmark, the MSCI Europe Small Cap Index.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	41,02	-38,64	11,05	-2,51	6,93	2,21
Benchmark e Indici	21,64	-23,53	13,24	5,73	16,64	10,78
Categoria	26,18	-25,76	6,83	1,56	13,17	6,12

Misure di Rischio

3Y Alpha	-9,30	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	1,28	3Y Std Dev	16,59
3Y R-Squared	84,16	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,93	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	7,40	10Y Risk	-

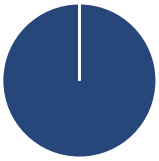
Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,64	1,43	0,55
6-Mesi	-3,52	7,38	4,82
1-Anno	8,46	17,73	11,57
3-Anni Ann.ti	7,73	15,95	11,28
5-Anni Ann.ti	-6,52	3,64	-0,65
10-Anni Ann.ti	-	-	-

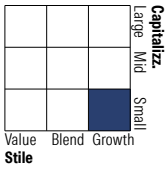
Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,22	7,99	-1,81	-
2025	-4,34	9,84	-2,98	4,89
2024	0,95	0,97	3,23	-7,35
2023	7,07	2,64	-12,04	14,87
2022	-21,98	-20,07	-11,81	11,58

Portafoglio 28/02/2026

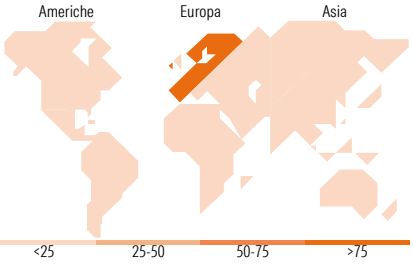


Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,99
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,01
Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	0,00
Medium	56,35
Small	38,24
Micro	5,40

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	2.680,72



Titoli principali

Nome	Settore	%
FLSmidth & Co AS		3,40
Danieli & C. Officine...		3,26
Comet Holding AG Registered...		2,73
SUESS MicroTec SE		2,72
Subsea 7 SA		2,67
Flatexdegiro SE		2,65
Mandatum PLC		2,64
Bilfinger SE		2,41
Cenergy Holdings SA		2,15
KSB SE & Co KGaA...		2,03
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		84
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**22,95**
Materie Prime	8,80
Beni di Consumo Ciclici	1,19
Finanza	12,97
Immobiliare	-
Sensibile	**62,63**
Telecomunicazioni	0,72
Energia	9,81
Beni Industriali	38,73
Tecnologia	13,37
Difensivo	**14,42**
Beni Difensivi	2,95
Salute	8,77
Servizi di Pubblica Utilità	2,70

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**1,13**
Stati Uniti	1,13
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**98,87**
Regno Unito	7,68
Europa Occidentale - Euro	50,87
Europa Occidentale - Non Euro	40,32
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	80,00 EUR	Investimento Min. Ingresso	500.000 EUR
Telefono	+49 40 350 600	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://www.berenberg.de/fonds-loesungen/fondsuebersicht//	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
		UCITS	Si	Spese correnti	1,01%
		Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data di Partenza	02/10/2017	ISIN	LU1637619393		
Nome del Gestore	Peter Kraus				

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Berenberg European Small Cap Fund M A

Data Inizio Gestione	02/10/2017
NAV (09/11/2026)	EUR 164,79
Patrimonio Netto (MIn) (28/02/2026)	593,91 EUR

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.