

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Aktien Global Plus

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2025

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds ist ein Aktienportfolio mit einem vermögensverwaltenden Charakter. Das Portfoliomanagement trifft seine Entscheidung diskretionär auf Basis eines fundamentalen Bottom-up-Investmentansatzes. Die Investition erfolgt weltweit in bedeutende Aktienmärkte mit Schwerpunkt in Europa. Es wird angestrebt das Aktienportfolio zu diversifizieren, in dem überwiegend in Einzelwerten investiert wird, während Publikumsfonds, Zertifikate, Exchange Traded Funds (ETFs) und Exchange Traded Derivatives (ETDs) zur Beimischung dienen sollen. Zudem kann der Fonds zu einem geringen Anteil mittels für den Fonds erwerbbarer Zertifikate auch in auf Blockchain-Technologie basierende innovative Technologien und ausgewählte Kryptowährungen investieren. Darüber hinaus sind zu einem geringen Anteil ETDs auf Volatilitätsindizes möglich.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.12.2025 | | 31.12.2024 | |
|----------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Aktien | 88.667.098,09 | 78,00 | 95.109.384,38 | 78,22 |
| Investmentanteile | 9.606.052,72 | 8,45 | 14.284.978,19 | 11,75 |
| Zertifikate | 8.317.882,87 | 7,32 | 6.312.527,22 | 5,19 |
| Optionen | -12.288,37 | -0,01 | 0,00 | 0,00 |
| Futures | 278.767,36 | 0,25 | -323.287,41 | -0,27 |
| Bankguthaben | 7.226.501,04 | 6,36 | 6.635.576,06 | 5,46 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 52.118,98 | 0,05 | 53.343,62 | 0,04 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -460.750,35 | -0,41 | -482.860,55 | -0,40 |
| Fondsvermögen | 113.675.382,34 | 100,00 | 121.589.661,51 | 100,00 |

Im Jahr 2025 blieb das Umfeld für Risikoanlagen positiv. Aktien, Edelmetalle und Unternehmensanleihen konnten deutlich zulegen. Der US-Dollar tendierte hingegen klar schwächer. Belastend wirkten vor allem das anhaltende Zollchaos sowie die erratische US-Politik. In einheitlicher Währung zählten US-Aktien zu den schwächeren Aktienregionen, während europäische Märkte deutlich outperformten. Edelmetalle erlebten einen bemerkenswerten Höhenflug, getragen von einer Rekordnachfrage der Zentralbanken, sicherheitsorientierten Zuflüssen sowie dem Trend zur De-Dollarisierung.

Zu Beginn des Jahres dominierte an den Märkten die Erwartung eines fortgesetzten Wachstums („höher für länger“). Fast alle Anlageklassen erzielten im Januar positive Renditen. Ab Mitte Februar stieg die Volatilität deutlich, ausgelöst durch politische Unsicherheiten in den USA rund um Trump. US-Aktien, insbesondere der Technologiesektor und die „Glorreichen 7“, gaben spürbar nach. Die Nachzügler der letzten Jahre, Aktien aus Europa und den Schwellenländern, insbesondere China und Osteuropa, überraschten mit kräftigen Kursgewinnen. Gold, Industriemetalle und Energierohstoffe (Gas) entwickelten sich besser als der Weltaktienindex.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Vor dem Hintergrund der Turbulenzen rund um das Unternehmen DeepSeek haben wir in den ersten Monaten die Aktienquote leicht reduziert. Zusätzlich haben wir US-Positionen zugunsten europäischer Titel, die wir zu dieser Zeit als attraktiver einschätzten, getauscht. Gleichzeitig nutzten wir die Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung in China, um die Aktienquote in den Schwellenländern zu erhöhen.

Zu Beginn des zweiten Quartals dominierten an den Märkten die Unsicherheiten rund um die Ankündigung reziproker Zölle durch die USA („Liberation Day“ am 2. April). Dies löste den schnellsten und stärksten Abverkauf bei Aktien seit der Corona-Krise aus. Die Volatilität stieg deutlich und erreichte das höchste Niveau seit März 2020. Die Verunsicherung an den Märkten war so groß, dass Trump nur wenige Tage später die verkündeten Zölle für 90 Tage aussetzte. Nur für China folgte der gleiche Schritt erst nach einer weiteren Eskalation im Mai. Die Aktienmärkte erholten sich danach von ihrer Korrektur und standen dann unweit der Niveaus vom Quartalsbeginn. Es zeigte sich, dass das Haushaltsdefizit in den USA weiter steigen dürfte. Dazu passend stufte die Ratingagentur Moody's die Kreditwürdigkeit der USA ab. Wachstumsbefürchtungen lasteten auf Industriemetallen und drückten zusammen mit angekündigten OPEC-Fördererhöhungen den Ölpreis, bis diesem der Israel-Iran-Konflikt neuen Rückenwind gab. Der Goldpreis legte weiter zu.

Wir haben die hohe Volatilität an den Finanzmärkten seit Trumps Zollhammer am „Liberation Day“ Anfang April genutzt, um das Portfolio aktiv zu bespielen. So haben wir beispielsweise die Börsenpanik Anfang April genutzt, um taktisch das Aktiengewicht in Europa hochzufahren. Schrittweise bauten wir die Aktienquote im weiteren Verlauf des Quartals leicht aus, um dem stabilisierenden Umfeld Rechnung zu tragen. Auf Einzeltitelebene erhöhten wir beispielsweise die Diversifikation im europäischen Gesundheitssegment, indem wir AstraZeneca reduzierten und das Kapital in Roche umschichteten. Auf der Ebene alternativer Anlageklassen wurden im April taktische Gewinne im Gold nahe den Höchstständen realisiert, nach einem Rücksetzer im Mai erfolgte eine Reallokation.

Im dritten Quartal sorgten schrittweise Einigungen im Zollstreit für zunehmende Planungssicherheit an den Märkten. Parallel dazu wurden Trumps Steuersenkungen im Rahmen des „One Big Beautiful Bill Act“ zügig verabschiedet. Die Unternehmensgewinne in den USA entwickelten sich überraschend positiv, begünstigt durch niedrige Markterwartungen und den weiterhin schwachen US-Dollar. Zudem verzeichneten sämtliche Anlageklassen deutliche Fondszuflüsse, was die Marktbewegungen zusätzlich unterstützte. Die Aktienmärkte, insbesondere US-Aktien, erreichten im Juli und August neue Höchststände. Der US-Dollar bewegte sich nach den Verlusten im ersten Halbjahr volatil seitwärts. Aus Sicht eines Euro-Anlegers erzielten im dritten Quartal alle Anlageklassen positive Renditen, angeführt von Gold, Silber sowie Aktien aus den Schwellenländern und den USA. Auch europäische Aktien und Schwellenländeranleihen legten zu. Vor diesem Hintergrund nutzten wir das freundliche Aktienmarktumfeld über die Sommermonate, um die Portfolios breiter zu diversifizieren. Die zuvor ausgeprägte Ausrichtung auf Wachstumsaktien wurde reduziert und bislang unterrepräsentierte Branchen gezielt aufgestockt. Beispielsweise nahmen wir im Finanzsektor Anpassungen vor, um die Positionierung ausgewogener zu gestalten. Zudem bauten wir das Softwareübergewicht durch Gewinnmitnahmen bei SAP sowie den Verkauf von Autodesk leicht ab.

Das vierte Quartal war insgesamt von einer erhöhten Volatilität geprägt. Nach einer außergewöhnlich starken Rally bei Gold und anderen Edelmetallen von September bis Mitte Oktober kam es zu ausgeprägten Gewinnmitnahmen. Der Goldpreis gab von seinem Allzeithoch zeitweise um nahezu 10 % nach, erholte sich im weiteren Verlauf jedoch deutlich und liegt in Euro gerechnet seit Jahresbeginn weiterhin mehr als 40 % im Plus. Die globalen Aktienmärkte reagierten mit leichter Verzögerung: Ab Mitte November belasteten zunehmende Sorgen um die Bewertung von Technologieaktien sowie das temporäre Auspreisen von Fed-Zinssenkungen die Kurse. Mit der zunehmenden Erwartung einer Zinssenkung durch die US-Notenbank im Dezember erholten sich die Märkte jedoch wieder. Alle drei Aktienregionen erzielten im vierten Quartal Zugewinne von jeweils über 3 %. Insgesamt wirkte sich das Marktumfeld positiv auf unsere strukturellen Übergewichtungen in Aktien und Gold aus. Anleihemärkte entwickelten sich hingegen weitgehend seitwärts. Vor diesem Hintergrund profitierten die Portfolios im vierten Quartal sukzessive von der hohen Aktienquote. Wie bereits im Jahresverlauf

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025)¹:

Anteilklasse R A +7,29 %

Anteilklasse R D +7,28 %

Wichtiger Hinweis

Zum 1. November 2025 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen und Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das oben genannte OGAW-Sondervermögen geändert.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 114.414.900,04 | 100,65 |
| 1. Aktien | 86.341.421,42 | 75,95 |
| Bundesrep. Deutschland | 12.875.902,23 | 11,33 |
| Canada | 1.302.362,39 | 1,15 |
| Dänemark | 1.498.466,62 | 1,32 |
| Frankreich | 6.873.522,65 | 6,05 |
| Großbritannien | 11.262.950,45 | 9,91 |
| Hongkong | 446.615,95 | 0,39 |
| Irland | 1.703.767,60 | 1,50 |
| Italien | 1.487.729,38 | 1,31 |
| Kaimaninseln | 2.282.527,75 | 2,01 |
| Niederlande | 7.541.251,48 | 6,63 |
| Schweiz | 5.548.159,76 | 4,88 |
| Spanien | 775.110,00 | 0,68 |
| Taiwan | 1.656.264,35 | 1,46 |
| USA | 31.086.790,81 | 27,35 |
| 2. Zertifikate | 8.317.882,87 | 7,32 |
| USD | 8.317.882,87 | 7,32 |
| 3. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 2.325.676,67 | 2,05 |
| CHF | 2.325.676,67 | 2,05 |
| 4. Investmentanteile | 9.606.052,72 | 8,45 |
| EUR | 9.606.052,72 | 8,45 |
| 5. Derivate | 266.478,99 | 0,23 |
| 6. Bankguthaben | 6.081.562,98 | 5,35 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.475.824,39 | 1,30 |

**Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus**

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| II. Verbindlichkeiten | -739.517,70 | -0,65 |
| III. Fondsvermögen | 113.675.382,34 | 100,00 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 106.591.033,68 | 93,77 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 96.984.980,96 | 85,32 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 86.341.421,42 | 75,95 |
| Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N. | CA9628791027 | | STK | 12.870 | 8.909 | 15.363 | CAD 162,770 | 1.302.362,39 | 1,15 |
| Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1 | CH0210483332 | | STK | 5.809 | 0 | 7.126 | CHF 172,050 | 1.075.011,78 | 0,95 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | | STK | 1.028 | 2.623 | 1.595 | CHF 537,800 | 594.663,22 | 0,52 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 27.372 | 27.372 | 0 | CHF 78,740 | 2.318.243,82 | 2,04 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | CH0012005267 | | STK | 13.235 | 13.235 | 0 | CHF 109,600 | 1.560.240,94 | 1,37 |
| Chemometec AS Navne-Aktier DK 1 | DK0060055861 | | STK | 8.862 | 12.379 | 3.517 | DKK 687,500 | 815.852,73 | 0,72 |
| NKT A/S Navne-Aktier DK 20 | DK0010287663 | | STK | 6.384 | 6.384 | 0 | DKK 798,500 | 682.613,89 | 0,60 |
| Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1 | NL0000235190 | | STK | 8.854 | 8.854 | 0 | EUR 198,940 | 1.761.414,76 | 1,55 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 8.113 | 1.881 | 0 | EUR 390,500 | 3.168.126,50 | 2,79 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 4.165 | 916 | 1.175 | EUR 918,400 | 3.825.136,00 | 3,36 |
| Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N. | IT0003261697 | | STK | 20.281 | 20.281 | 0 | EUR 35,740 | 724.842,94 | 0,64 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | | STK | 8.150 | 9.900 | 1.750 | EUR 81,100 | 660.965,00 | 0,58 |
| flatexDEGIRO SE Namens-Aktien o.N. | DE000FTG1111 | | STK | 28.386 | 28.386 | 0 | EUR 36,740 | 1.042.901,64 | 0,92 |
| Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01 | FR0011726835 | | STK | 3.959 | 3.959 | 0 | EUR 156,200 | 618.395,80 | 0,54 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | | STK | 2.933 | 2.933 | 0 | EUR 266,200 | 780.764,60 | 0,69 |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000052292 | | STK | 347 | 402 | 55 | EUR 2.122,000 | 736.334,00 | 0,65 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | | STK | 42.000 | 42.000 | 0 | EUR 18,455 | 775.110,00 | 0,68 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | | STK | 11.518 | 22.000 | 10.482 | EUR 37,730 | 434.574,14 | 0,38 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | | STK | 81.361 | 0 | 27.927 | EUR 24,025 | 1.954.698,03 | 1,72 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 2.640 | 0 | 1.148 | EUR 366,950 | 968.748,00 | 0,85 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 1.351 | 0 | 0 | EUR 639,300 | 863.694,30 | 0,76 |
| Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1 | NL0015002MS2 | | STK | 0 | 5.933 | 5.933 | EUR 13,456 | 2,69 | 0,00 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | | STK | 1.790 | 561 | 0 | EUR 562,200 | 1.006.338,00 | 0,89 |
| Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007030009 | | STK | 610 | 610 | 0 | EUR 1.561,000 | 952.210,00 | 0,84 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 11.431 | 12.525 | 1.094 | EUR 208,350 | 2.381.648,85 | 2,10 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | | STK | 7.545 | 2.451 | 3.443 | EUR 235,950 | 1.780.242,75 | 1,57 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 11.437 | 2.155 | 1.012 | EUR 239,150 | 2.735.158,55 | 2,41 |
| TKMS AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE000TKMS001 | | STK | 5.631 | 5.631 | 0 | EUR 66,450 | 374.179,95 | 0,33 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | | STK | 22.077 | 11.347 | 12.908 | EUR 56,400 | 1.245.142,80 | 1,10 |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005239360 | | STK | 10.757 | 10.757 | 0 | EUR 70,920 | 762.886,44 | 0,67 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|--------------------|------------------------------|
| Unilever PLC Registered Shares LS-,035 | GB00BVZK7T90 | | STK | 26.369 | 26.370 | 1 | EUR 55,710 | 1.469.016,99 | 1,29 |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | | STK | 19.087 | 0 | 17.415 | GBP 137,500 | 3.008.324,74 | 2,65 |
| BP PLC Registered Shares DL -,25 | GB0007980591 | | STK | 94.000 | 94.000 | 0 | GBP 4,310 | 464.343,19 | 0,41 |
| Diploma PLC Registered Shares LS -,05 | GB0001826634 | | STK | 13.873 | 13.873 | 0 | GBP 53,550 | 851.557,94 | 0,75 |
| HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 | GB0005405286 | | STK | 158.504 | 158.504 | 0 | GBP 11,756 | 2.135.915,89 | 1,88 |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 | GB0007188757 | | STK | 17.635 | 24.281 | 6.646 | GBP 60,260 | 1.218.116,80 | 1,07 |
| Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07 | GB00BP6MXD84 | | STK | 41.420 | 78.503 | 37.083 | GBP 27,315 | 1.296.867,61 | 1,14 |
| Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125 | GB0009465807 | | STK | 25.117 | 25.117 | 0 | GBP 28,440 | 818.807,29 | 0,72 |
| Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N. | HK0388045442 | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | HKD 408,600 | 446.615,95 | 0,39 |
| Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002 | KYG875721634 | | STK | 25.701 | 12.132 | 23.040 | HKD 600,000 | 1.685.532,53 | 1,48 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 10.753 | 5.500 | 8.092 | USD 313,850 | 2.870.484,86 | 2,53 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 14.414 | 0 | 15.272 | USD 232,530 | 2.850.801,58 | 2,51 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 9.314 | 9.314 | 0 | USD 273,080 | 2.163.364,06 | 1,90 |
| AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01 | US0533321024 | | STK | 312 | 0 | 293 | USD 3.398,850 | 901.965,81 | 0,79 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 | US0846707026 | | STK | 3.505 | 3.505 | 0 | USD 503,710 | 1.501.661,61 | 1,32 |
| BlackRock Inc. Registered Shares o.N. | US09290D1019 | | STK | 551 | 551 | 0 | USD 1.083,310 | 507.700,78 | 0,45 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | US11135F1012 | | STK | 7.839 | 0 | 4.891 | USD 349,850 | 2.332.630,90 | 2,05 |
| Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01 | US12503M1080 | | STK | 2.639 | 2.639 | 0 | USD 254,540 | 571.345,63 | 0,50 |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32 | IE0001827041 | | STK | 10.900 | 10.900 | 0 | USD 125,810 | 1.166.393,64 | 1,03 |
| Deere & Co. Registered Shares DL 1 | US2441991054 | | STK | 2.381 | 2.381 | 0 | USD 469,940 | 951.711,44 | 0,84 |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. | US5324571083 | | STK | 1.092 | 1.092 | 0 | USD 1.079,750 | 1.002.880,84 | 0,88 |
| Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01 | IE00BY7QL619 | | STK | 5.224 | 1.250 | 3.926 | USD 120,940 | 537.373,96 | 0,47 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | | STK | 10.510 | 8.961 | 6.096 | USD 323,420 | 2.891.166,28 | 2,54 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | | STK | 1.405 | 0 | 5.624 | USD 577,420 | 690.035,81 | 0,61 |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 | US58733R1023 | | STK | 232 | 0 | 461 | USD 2.020,880 | 398.778,74 | 0,35 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | | STK | 1.565 | 0 | 4.492 | USD 665,950 | 886.460,62 | 0,78 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 9.136 | 0 | 9.178 | USD 487,480 | 3.788.055,86 | 3,33 |
| Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01 | US65339F1012 | | STK | 18.083 | 18.083 | 0 | USD 80,530 | 1.238.601,68 | 1,09 |
| Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066 | KYG6683N1034 | | STK | 41.581 | 41.581 | 0 | USD 16,880 | 596.995,22 | 0,53 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | | STK | 11.732 | 12.474 | 742 | USD 187,540 | 1.871.412,16 | 1,65 |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | | STK | 6.670 | 0 | 878 | USD 144,160 | 817.850,81 | 0,72 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 7.064 | 0 | 1.380 | USD 144,050 | 865.500,72 | 0,76 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | | STK | 6.500 | 9.896 | 3.396 | USD 299,580 | 1.656.264,35 | 1,46 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 | US8835561023 | | STK | 2.654 | 0 | 501 | USD 583,450 | 1.317.067,53 | 1,16 |
| United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01 | US9113631090 | | STK | 960 | 960 | 0 | USD 817,250 | 667.313,09 | 0,59 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|-------------|-----------------------|------------------------------|
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 8.317.882,87 | 7,32 |
| Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold | IE00B579F325 | | STK | 20.985 | 3.000 | 8.175 | USD 420,340 | 7.502.623,88 | 6,60 |
| WisdomTree Issuer X Ltd. ETP 19(unlim.) Bitcoin | GB00BJYDH287 | | STK | 45.000 | 45.000 | 0 | USD 21,300 | 815.258,99 | 0,72 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | EUR | 2.325.676,67 | 2,05 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 6.588 | 9.137 | 2.549 | CHF 328,200 | 2.325.676,67 | 2,05 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 9.606.052,72 | 8,45 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 9.606.052,72 | 8,45 |
| Berenberg Abs.Ret.Eur.Equit. Act. Nom. I A EUR Acc. oN | LU2365443204 | | ANT | 475 | 0 | 15.525 | EUR 82,820 | 39.339,50 | 0,03 |
| Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. B A EUR Acc. oN | LU2491196106 | | ANT | 20.000 | 0 | 0 | EUR 156,980 | 3.139.600,00 | 2,76 |
| Berenberg Eurozone Focus Fund Namens-Anteile B A o.N. | LU1637618668 | | ANT | 15.820 | 0 | 25.000 | EUR 153,630 | 2.430.368,22 | 2,14 |
| Berenberg Health Focus Fund Act.Nom. B A EUR Acc. oN | LU2647968812 | | ANT | 15.000 | 0 | 0 | EUR 107,950 | 1.619.250,00 | 1,42 |
| Berenberg Merger Arbitrage Act.Nom. B A EUR Acc. oN | LU2986719644 | | ANT | 23.500 | 23.500 | 0 | EUR 101,170 | 2.377.495,00 | 2,09 |
| Summe Wertpapiervermögen 2) | | | | | | | EUR | 106.591.033,68 | 93,77 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | 266.478,99 | 0,23 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | -17.388,37 | -0,02 |
| Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -17.388,37 | -0,02 |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | EUR | -17.388,37 | -0,02 |
| OREAL (L') INH. CALL 16.01.26 BP 400,00 EUREX | | 185 | STK | -2.600 | | | EUR 0,220 | -572,00 | 0,00 |
| META PLATF. CALL 16.01.26 BP 700,00 NYSE | | AI6 | STK | -1.500 | | | USD 3,050 | -3.891,30 | 0,00 |
| NEXTERA ENERGY INC PUT 20.03.26 BP 75,00 CBOE | | 361 | STK | -6.000 | | | USD 1,495 | -7.629,50 | -0,01 |
| PEPSICO INC. CALL 16.01.26 BP 160,00 CBOE | | 361 | STK | 3.000 | | | USD 0,100 | 255,17 | 0,00 |
| PEPSICO INC. PUT 16.01.26 BP 115,00 CBOE | | 361 | STK | -3.000 | | | USD 0,100 | -255,17 | 0,00 |
| TAI SEM MANU ADR5 CALL 16.01.26 BP 320,00 CBOE | | 361 | STK | -2.200 | | | USD 2,830 | -5.295,57 | 0,00 |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 283.867,36 | 0,25 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 278.767,36 | 0,25 |
| FUTURE ESTX BANK PR.EUR 20.03.26 EUREX | | 185 | EUR | Anzahl 200 | | | | 71.501,21 | 0,06 |
| FUTURE STXE 600 BASIC RES.PR.EUR 20.03.26 EUREX | | 185 | EUR | Anzahl 40 | | | | 66.995,00 | 0,06 |
| FUTURE STXE 600 PR.EUR 20.03.26 EUREX | | 185 | EUR | Anzahl 111 | | | | 63.721,00 | 0,06 |
| FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.03.26 CME | | 352 | USD | Anzahl 20 | | | | 76.550,15 | 0,07 |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | 5.100,00 | 0,00 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | EUR | 5.100,00 | 0,00 |
| ESTX BANK PR.EUR CALL 20.03.26 BP 250,00 EUREX | | 185 | | Anzahl 3000 | | | EUR 21,450 | 64.350,00 | 0,06 |
| ESTX BANK PR.EUR CALL 20.03.26 BP 270,00 EUREX | | 185 | | Anzahl -6000 | | | EUR 9,100 | -54.600,00 | -0,05 |
| ESTX BANK PR.EUR PUT 20.03.26 BP 220,00 EUREX | | 185 | | Anzahl -3000 | | | EUR 1,550 | -4.650,00 | 0,00 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|---------------------|------------------------------|------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 6.081.562,98 | 5,35 | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 6.081.562,98 | 5,35 | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | EUR | 1.644.215,86 | | | % | 100,000 | 1.644.215,86 | 1,45 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | | |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | DKK | 3.518.090,05 | | | % | 100,000 | 471.101,27 | 0,41 |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | NOK | 687,06 | | | % | 100,000 | 58,19 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | SEK | 444.073,84 | | | % | 100,000 | 41.079,53 | 0,04 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | | |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | AUD | 100,48 | | | % | 100,000 | 57,28 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | CAD | 347,55 | | | % | 100,000 | 216,07 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | CHF | 316.409,22 | | | % | 100,000 | 340.334,75 | 0,30 |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | GBP | 2.186.642,46 | | | % | 100,000 | 2.506.467,74 | 2,20 |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | HKD | 30.733,07 | | | % | 100,000 | 3.359,25 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | JPY | 12.915,00 | | | % | 100,000 | 70,27 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | NZD | 1.002,86 | | | % | 100,000 | 495,34 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland | | | USD | 1.262.828,11 | | | % | 100,000 | 1.074.107,43 | 0,94 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.475.824,39 | 1,30 | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 6.506,87 | | | | 6.506,87 | 0,01 | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 14.621,67 | | | | 14.621,67 | 0,01 | |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 30.990,44 | | | | 30.990,44 | 0,03 | |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 1.423.705,41 | | | | 1.423.705,41 | 1,25 | |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -739.517,70 | -0,65 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -451.600,35 | | | | -451.600,35 | -0,40 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -8.500,00 | | | | -8.500,00 | -0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -650,00 | | | | -650,00 | 0,00 |
| Variation Margin | | | EUR | -278.767,35 | | | | -278.767,35 | -0,25 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 113.675.382,34 | 100,00 1) |
| Berenberg Aktien Global Plus R A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 86,41 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 91,16 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 86,41 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 645.438 | |
| Berenberg Aktien Global Plus R D | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 124,04 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 130,86 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 124,04 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 466.771 | |

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.12.2025 | |
|------------------------|-------|----------------|---------------|
| Australische Dollar AD | (AUD) | 1,7543000 | = 1 EUR (EUR) |
| Canadische Dollar CD | (CAD) | 1,6085000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken SF | (CHF) | 0,9297000 | = 1 EUR (EUR) |
| Dänische Kronen DK | (DKK) | 7,4678000 | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS | (GBP) | 0,8724000 | = 1 EUR (EUR) |
| Hongkong Dollar HD | (HKD) | 9,1488000 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN | (JPY) | 183,7854000 | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen NK | (NOK) | 11,8070000 | = 1 EUR (EUR) |
| Neuseeland-Dollar ND | (NZD) | 2,0246000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen SK | (SEK) | 10,8101000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL | (USD) | 1,1757000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|-----|--------------------------|
| 185 | Eurex Deutschland |
| 352 | Chicago - CME Globex |
| 361 | Chicago - CBOE Opt. Ex. |
| A16 | New York - NYSE Arca Op. |

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Alcon AG Namens-Aktien SF -,04 | CH0432492467 | STK | 9.035 | 16.035 | |
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | NL0000334118 | STK | 0 | 1.200 | |
| Autodesk Inc. Registered Shares o.N. | US0527691069 | STK | 0 | 4.944 | |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | STK | 29.520 | 29.520 | |
| Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01 | US1011371077 | STK | 0 | 72.400 | |
| Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N. | CA1130041058 | STK | 0 | 22.710 | |
| BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 | CNE100000296 | STK | 0 | 39.791 | |
| Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N. | CA13646K1084 | STK | 0 | 39.041 | |
| Clearwater Analytics Holdings Reg.Shares Cl.A DL -,001 | US1851231068 | STK | 33.000 | 33.000 | |
| Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1 | CH0360826991 | STK | 2.559 | 2.559 | |
| Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001 | US23804L1035 | STK | 5.628 | 12.816 | |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 18.000 | 18.000 | |
| EQT AB Namn-Aktier o.N. | SE0012853455 | STK | 29.217 | 29.217 | |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | STK | 4.386 | 4.386 | |
| ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10 | US45104G1040 | STK | 28.138 | 28.138 | |
| Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1 | CH0006372897 | STK | 100 | 100 | |
| IREN Ltd. Registered Shares o.N. | AU0000185993 | STK | 500 | 500 | |
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | IE000S9YS762 | STK | 1.730 | 4.194 | |
| London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047 | GB00B0SWJX34 | STK | 0 | 29.400 | |
| Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N. | US5500211090 | STK | 1.343 | 1.343 | |
| Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002 | US5738741041 | STK | 0 | 10.331 | |
| Novo Nordisk A/S | DK0062498333 | STK | 12.280 | 52.669 | |
| Rational AG | DE0007010803 | STK | 595 | 595 | |
| Relx PLC Registered Shares LS -,144397 | GB00B2B0DG97 | STK | 23.626 | 23.626 | |
| Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13 | IT0005282865 | STK | 4.232 | 4.232 | |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 | US78409V1044 | STK | 0 | 2.155 | |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 14.066 | 14.066 | |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007165631 | STK | 2.348 | 2.348 | |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001 | US81762P1021 | STK | 0 | 4.186 | |
| Softcat PLC Registered Shares LS -,0005 | GB00BYZDVK82 | STK | 29.972 | 29.972 | |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH1175448666 | STK | 0 | 4.600 | |

Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | STK | 10.400 | 10.400 | |
| Topicus.com Registered Shares o.N. | CA89072T1021 | STK | 4.103 | 16.241 | |
| Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25 | SE0000114837 | STK | 0 | 46.078 | |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | STK | 6.300 | 6.300 | |
| Waste Connections Inc. Registered Shares o.N. | CA94106B1013 | STK | 0 | 12.662 | |
| Xylem Inc. Registered Shares DL -,01 | US98419M1009 | STK | 0 | 5.000 | |

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|--|--------------|-----|--------|--------|--|
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | STK | 29.666 | 29.666 | |
|--|--------------|-----|--------|--------|--|

Andere Wertpapiere

| | | | | | |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809U3 | STK | 42.000 | 42.000 | |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|--------|--|
| Harr.Co.Bere.Eur.ex UK Focus Reg.Shs Focus B EUR Acc. oN | IE000L3UUPC8 | ANT | 0 | 31.000 | |
|--|--------------|-----|---|--------|--|

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX BANKS PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500, S+P MIDCAP 400 PR, STXE 600 BASIC RES.PR.EUR, STXE 600 FIN.SER.PR EUR, STXE 600 PR.EUR)

EUR

44.710,49

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): NASDAQ-100)

EUR

5.256,63

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): EDWARDS LIFESCIENCES, FERRARI N.V., IREN LTD., LVMH EO 0,3, MARA HOLDINGS, NEXTERA ENERGY INC.DL-,01, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, SARTORIUS AG VZO O.N., TESLA INC. DL -,001)

EUR

320,43

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): BROADCOM INC. DL-,001, CIE FIN.RICHEMONT SF 1, DATADOG INC. A DL-,00001, FERRARI N.V., IREN LTD., JPMORGAN CHASE DL 1, LVMH EO 0,3, MARA HOLDINGS, META PLATF. A DL-,000006, MUENCH.RUECKVERS. NA O.N., PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N., TESLA INC. DL -,001, WHEATON PREC. METALS)

EUR

255,85

Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| (Basiswert(e): FERRARI N.V., IREN LTD., LVMH PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, SARTORIUS AG VZO O.N., TESLA INC. DL -,001) | EO 0,3, MARA HOLDINGS, | EUR | | | 197,78 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): | | | | | |
| (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR, STXE 600 AUT+PRT PR.EUR) | | EUR | | | 382,34 |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500) | | EUR | | | 838,24 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | | | | | |
| (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR, S+P 500) | | EUR | | | 286,89 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR, S+P 500, STXE 600 AUT+PRT PR.EUR) | | EUR | | | 636,10 |

Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE VSTOXX 16.04.25 EUREX) | | EUR | | | 65,24 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE VSTOXX 16.04.25 EUREX) | | EUR | | | 29,14 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE VSTOXX 16.04.25 EUREX) | | EUR | | | 27,89 |

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|---------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 130.752,82 | 0,20 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 594.490,55 | 0,92 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 63.343,73 | 0,10 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -19.612,91 | -0,03 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -63.470,08 | -0,10 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 18,83 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 705.522,93 | 1,09 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -1.021,65 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -895.989,61 | -1,39 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -895.989,61 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -3.946,57 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 68.309,55 | 0,11 |
| - Depotgebühren | EUR | 0,00 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 72.615,72 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -4.306,17 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -832.648,28 | -1,29 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -127.125,34 | -0,20 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 11.741.152,37 | 18,19 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -5.400.859,80 | -8,37 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 6.340.292,56 | 9,82 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 6.213.167,22 | 9,62 |

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus R A

| | | | |
|--|------------|----------------------|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -2.421.423,39 | -3,75 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -412.683,06 | -0,64 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -2.834.106,45 | -4,39 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.379.060,77 | 5,23 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | 2025 |
|--|------------|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 59.155.049,27 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | -7.441.544,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 923.404,53 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -8.364.948,53 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 682.593,86 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 3.379.060,77 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -2.421.423,39 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -412.683,06 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 55.775.159,90 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|--|------------|---------------------|-------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.213.167,22 | 9,62 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 6.213.167,22 | 9,62 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|-------|
| 2022 | Stück | 901.911 | EUR | 54.565.954,26 | EUR | 60,50 |
| 2023 | Stück | 835.420 | EUR | 58.260.605,39 | EUR | 69,74 |
| 2024 | Stück | 734.438 | EUR | 59.155.049,27 | EUR | 80,54 |
| 2025 | Stück | 645.438 | EUR | 55.775.159,90 | EUR | 86,41 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|---------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 135.745,35 | 0,29 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 617.163,34 | 1,32 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 65.758,69 | 0,14 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -20.361,79 | -0,04 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -65.890,66 | -0,14 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 19,55 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 732.434,47 | 1,57 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -1.068,51 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -926.180,10 | -1,99 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -926.180,10 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -4.678,33 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 68.051,66 | 0,15 |
| - Depotgebühren | EUR | 0,00 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 71.707,74 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -3.656,08 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -863.875,29 | -1,85 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -131.440,82 | -0,28 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 12.187.018,45 | 26,11 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -5.605.055,87 | -12,01 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 6.581.962,58 | 14,10 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 6.450.521,76 | 13,82 |

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus R D

| | | | |
|--|------------|----------------------|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -3.461.638,61 | -7,42 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 299.222,34 | 0,64 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -3.162.416,27 | -6,78 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.288.105,49 | 7,04 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | 2025 |
|--|------------|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 62.434.612,24 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | -8.632.890,64 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 914.776,83 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -9.547.667,47 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 810.395,35 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 3.288.105,49 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -3.461.638,61 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 299.222,34 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 57.900.222,44 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 17.290.479,58 | 37,05 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 8.094.951,18 | 17,35 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.450.521,76 | 13,82 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 2.745.006,64 | 5,88 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 17.290.479,58 | 37,05 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 8.605.446,22 | 18,44 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 8.685.033,37 | 18,61 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R D

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|--------|
| 2022 | Stück | 731.421 | EUR | 64.657.946,99 | EUR | 88,40 |
| 2023 | Stück | 671.580 | EUR | 68.246.614,26 | EUR | 101,62 |
| 2024 | Stück | 540.016 | EUR | 62.434.612,24 | EUR | 115,62 |
| 2025 | Stück | 466.771 | EUR | 57.900.222,44 | EUR | 124,04 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

| | | | insgesamt |
|---|------------|---------------|----------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 266.498,17 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 1.211.653,89 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 129.102,42 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -39.974,70 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -129.360,74 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 38,38 |
| Summe der Erträge | EUR | | 1.437.957,40 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -2.090,16 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -1.822.169,71 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -1.822.169,71 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -8.624,90 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | 136.361,21 |
| - Depotgebühren | EUR | 0,00 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 144.323,46 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -7.962,25 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -1.696.523,57 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | | -258.566,16 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 23.928.170,82 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -11.005.915,67 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | 12.922.255,14 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 12.663.688,98 |

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

| | | |
|--|------------|----------------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -5.883.062,00 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -113.460,72 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -5.996.522,72 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.667.166,26 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | 2025 |
|--|------------|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 121.589.661,51 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | -16.074.434,64 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.838.181,36 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -17.912.616,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 1.492.989,21 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 6.667.166,26 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -5.883.062,00 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -113.460,72 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 113.675.382,34 |

**Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *) | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *) | Ertragsverwendung | Währung |
|---|--------------------------------------|--|--|---------------------------------------|----------------|
| Berenberg Aktien Global Plus R A | keine | 5,50 | 1,560 | Thesaurierer | EUR |
| Berenberg Aktien Global Plus R D | keine | 5,50 | 1,560 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 14.921.511,38

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Joh. Berenberg, Gossler & Co. (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,77

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,23

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 31.10.2007 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 1,87 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 3,57 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 2,92 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,08

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|--|---------|
| MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 BB: NDEEWNR) | 85,00 % |
| MVIS Crypto Compare Digital Assets 5 Price Return (USD) (ID: XFI000003788 BB: MVDA5) | 10,00 % |
| S&P GSCI Precious Metals Index Spot (USD) (ID: XFIMARKT0195 BB: SPGCPM) | 5,00 % |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Berenberg Aktien Global Plus R A

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 86,41 |
| Ausgabepreis | EUR | 91,16 |
| Rücknahmepreis | EUR | 86,41 |
| Anzahl Anteile | STK | 645.438 |

Berenberg Aktien Global Plus R D

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 124,04 |
| Ausgabepreis | EUR | 130,86 |
| Rücknahmepreis | EUR | 124,04 |
| Anzahl Anteile | STK | 466.771 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Berenberg Aktien Global Plus R A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,58 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Berenberg Aktien Global Plus R D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,58 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

**Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|--|----------------|--|
| Gruppeneigene Investmentanteile | | |
| Berenberg Abs.Ret.Eur.Equit. Act. Nom. I A EUR Acc. oN | LU2365443204 | 0,920 |
| Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. B A EUR Acc. oN | LU2491196106 | 0,240 |
| Berenberg Eurozone Focus Fund Namens-Anteile B A o.N. | LU1637618668 | 0,210 |
| Berenberg Health Focus Fund Act.Nom. B A EUR Acc. oN | LU2647968812 | 0,240 |
| Berenberg Merger Arbitrage Act.Nom. B A EUR Acc. oN | LU2986719644 | 0,300 |

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|--|--------------|-------|
| Harr.Co.Bere.Eur.ex UK Focus Reg.Shs Focus B EUR Acc. oN | IE000L3UUPC8 | 0,100 |
|--|--------------|-------|

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Berenberg Aktien Global Plus R A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Berenberg Aktien Global Plus R D

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Transaktionskosten | EUR | 176.449,85 |
|--------------------|-----|------------|

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|--------------------|-------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 86,1 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 67,9 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 18,2 |
| | | |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 976 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| | | |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 2,9 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 1,9 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 1,0 |

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechte

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Berenberg Aktien Global Plus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigelegte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. April 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|------------------|------------------|
| Anteilklasse R A | 31. Oktober 2007 |
| Anteilklasse R D | 15. Januar 2009 |

Erstausgabepreise

| | |
|------------------|----------------------------------|
| Anteilklasse R A | EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse R D | EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|------------------|----------------|
| Anteilklasse R A | derzeit 5,50 % |
| Anteilklasse R D | derzeit 5,50 % |

Mindestanlagesumme

| | |
|------------------|-------|
| Anteilklasse R A | keine |
| Anteilklasse R D | keine |

Pauschalvergütung

| | |
|------------------|---------------------|
| Anteilklasse R A | derzeit 1,56 % p.a. |
| Anteilklasse R D | derzeit 1,56 % p.a. |

Währung

| | |
|------------------|-----|
| Anteilklasse R A | EUR |
| Anteilklasse R D | EUR |

Ertragsverwendung

| | |
|------------------|---------------|
| Anteilklasse R A | Thesaurierung |
| Anteilklasse R D | Ausschüttung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|------------------|-----------------------|
| Anteilklasse R A | A0MWKG / DE000A0MWKG3 |
| Anteilklasse R D | A0RC5G / DE000A0RC5G8 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon + 49 (0) 69 7193-0
Telefax + 49 (0) 69 7193-26 40
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Postanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0
Telefax: 040 / 350 60-900
www.berenberg.de