

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Aktien Global Plus

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in Aktien. 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 und Exchange Traded Funds (ETFs) zur Beimischung dienen sollen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.12.2024 | | 31.12.2023 | |
|----------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Aktien | 95.109.384,38 | 78,22 | 90.943.148,78 | 71,89 |
| Fondsanteile | 14.284.978,19 | 11,75 | 27.093.717,48 | 21,42 |
| Zertifikate | 6.312.527,22 | 5,19 | 7.597.179,31 | 6,01 |
| Futures | -323.287,41 | -0,27 | -176.222,27 | -0,14 |
| Bankguthaben | 6.635.576,06 | 5,46 | 1.504.553,58 | 1,19 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 53.343,62 | 0,04 | 38.051,33 | 0,03 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -482.860,55 | -0,40 | -493.208,56 | -0,39 |
| Fondsvermögen | 121.589.661,51 | 100,00 | 126.507.219,65 | 100,00 |

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Der Jahresauftakt verlief an den Aktienmärkten überraschend positiv. Nach holprigen ersten Wochen zu Jahresbeginn drehte der Aktienmarkt ins Positive und legte kräftig zu. Negative Einflussfaktoren, wie steigende Anleiherenditen und rückläufige Zinssenkungserwartungen wurde von Investoren wenig Beachtung geschenkt und der Fokus lag auf den positiven Aspekten, wie robusten US-Konjunkturdaten oder positiven Quartalszahlen von Unternehmen. Speziell die großen Technologiewerte konnten die bereits hohen Erwartungen nochmals übertreffen und das Feuer für die KI-Euphorie weiter entfachen. Dadurch haben die Aktienmärkte die Diskussion von Ende 2023 rund um das Thema „Rezession versus weiche Landung“ scheinbar hinter sich gelassen und preisen bereits sehr günstige langfristige Aussichten für die Konjunktur und die Unternehmensgewinne ein.

Nach der sehr guten Entwicklung im ersten Quartal zeigten Aktien im zweiten Quartal etwas weniger Dynamik, obwohl sich die Konjunkturaussichten in Europa und China verbessert haben und die Erwartungen für die Gewinne in den Jahren 2024 und 2025 gestiegen sind. Neben der Unsicherheit durch die Neuwahlen in Frankreich liegt dies daran, dass sich nicht nur die Konjunktur verbessert, sondern auch die Inflation bisher hartnäckiger blieb. Die Zinssenkungserwartungen wurden reduziert. Regional entwickelten sich Aktien aus asiatischen Schwellenländern, Großbritannien und den USA am besten. In Europa profitierten Nebenwerte von der verbesserten Konjunktur und einer ersten Zinssenkung der EZB. In den USA blieb die Marktbreite hingegen gering.

Nach einer ansteigenden Marktbreite zu Beginn des dritten Quartals erlebten die Aktienmärkte im August eine Phase des Aufschwunges, die durch positive Impulse von Zentralbanken und positive Überraschung der Konjunkturdaten unterstützt wurde. Der vergangene Monat wurde durch die chinesischen Stimulierungsmaßnahmen und die kräftige Zinssenkung der Fed dominiert. In der Eurozone entsprachen die Verbraucherpreisinflation im September den Erwartungen, während der Einkaufsmanagerindex für Dienstleistungen im September nach oben überraschte. Öl profitierte zudem von den erhöhten Spannungen im Nahe Osten. Neben den US-Wahlen stand in den folgenden Wochen vor allem die beginnende Q3 Berichtssaison im Fokus der Aktienmärkte.

Die Konjunkturüberraschungen in den USA, der Eurozone und China drehten bereits Anfang Oktober ins Positive. Die hohen Zinssenkungserwartungen des Marktes wurden in der Folge korrigiert, die Anleiherenditen stiegen. Ansonsten drehte sich vieles um die US-Wahlen. Die Wahrscheinlichkeit eines Siegs von Donald Trump stieg im Verlauf des Oktobers und hinterließ, gefolgt von seinem Erdrutschsieg, Spuren an den Märkten. Der US-Dollar und US-Aktien legten zu. Steigende Renditen belasteten Staatsanleihen, Aktien aus dem Rest der Welt stagnierten. In das neue Jahr hinein dürften Aktien nicht zuletzt durch die positive Saisonalität gestützt bleiben.

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 (Glatstellung) 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 2024 bis 31. Dezember 2024)¹.

Anteilklasse R A: +15,49%

Anteilklasse R D: +15,52%

Wichtiger Hinweis

Zum 26. Februar 2024 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

¹Eigene 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 31.12.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 122.072.522,08 | 100,40 |
| 1. Aktien | 95.109.384,38 | 78,22 |
| Bundesrep. Deutschland | 4.383.731,34 | 3,61 |
| Canada | 8.015.539,33 | 6,59 |
| China | 1.324.572,25 | 1,09 |
| Dänemark | 3.380.281,27 | 2,78 |
| Frankreich | 5.415.372,10 | 4,45 |
| Großbritannien | 8.585.085,18 | 7,06 |
| Irland | 1.593.911,01 | 1,31 |
| Kaimaninseln | 1.903.855,20 | 1,57 |
| Niederlande | 5.282.219,97 | 4,34 |
| Schweden | 1.521.997,10 | 1,25 |
| Schweiz | 3.026.449,68 | 2,49 |
| USA | 50.676.369,95 | 41,68 |
| 2. Zertifikate | 6.312.527,22 | 5,19 |
| USD | 6.312.527,22 | 5,19 |
| 3. Investmentanteile | 14.284.978,19 | 11,75 |
| EUR | 14.284.978,19 | 11,75 |
| 4. Derivate | -323.287,41 | -0,27 |
| 5. Bankguthaben | 5.931.536,65 | 4,88 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 757.383,05 | 0,62 |
| II. Verbindlichkeiten | -482.860,57 | -0,40 |
| III. Fondsvermögen | 121.589.661,51 | 100,00 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 115.706.889,79 | 95,16 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 100.431.684,94 | 82,60 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 94.119.157,72 | 77,41 |
| Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N. | CA1130041058 | | STK | 22.710 | 0 | 26.690 | CAD 78,330 | 1.191.476,42 | 0,98 |
| Waste Connections Inc. Registered Shares o.N. | CA94106B1013 | | STK | 12.662 | 3.700 | 1.108 | CAD 245,860 | 2.085.116,76 | 1,71 |
| Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N. | CA9628791027 | | STK | 19.324 | 49.400 | 30.076 | CAD 80,500 | 1.041.916,95 | 0,86 |
| Alcon AG Namens-Aktien SF -,04 | CH0432492467 | | STK | 7.000 | 7.000 | 0 | CHF 76,900 | 572.111,81 | 0,47 |
| Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1 | CH0210483332 | | STK | 12.935 | 8.506 | 14.821 | CHF 137,900 | 1.895.776,92 | 1,56 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH1175448666 | | STK | 4.600 | 4.600 | 0 | CHF 114,250 | 558.560,95 | 0,46 |
| Novo Nordisk A/S | DK0062498333 | | STK | 40.389 | 20.658 | 12.021 | DKK 624,200 | 3.380.281,27 | 2,78 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 6.232 | 6.232 | 0 | EUR 295,900 | 1.844.048,80 | 1,52 |
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | NL0000334118 | | STK | 1.200 | 1.200 | 0 | EUR 555,400 | 666.480,00 | 0,55 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 4.424 | 3.899 | 2.600 | EUR 671,900 | 2.972.485,60 | 2,44 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | | STK | 109.288 | 109.288 | 0 | EUR 15,036 | 1.643.254,37 | 1,35 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 3.788 | 3.788 | 0 | EUR 337,400 | 1.278.071,20 | 1,05 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 1.351 | 1.351 | 0 | EUR 629,300 | 850.184,30 | 0,70 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | | STK | 1.229 | 1.229 | 0 | EUR 487,100 | 598.645,90 | 0,49 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | | STK | 8.537 | 8.745 | 208 | EUR 239,400 | 2.043.757,80 | 1,68 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 10.294 | 10.294 | 0 | EUR 188,560 | 1.941.036,64 | 1,60 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | | STK | 23.638 | 23.638 | 0 | EUR 52,600 | 1.243.358,80 | 1,02 |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | | STK | 36.502 | 1.892 | 888 | GBP 104,080 | 4.580.021,89 | 3,77 |
| London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047 | GB00B0SWJX34 | | STK | 29.400 | 0 | 9.270 | GBP 113,000 | 4.005.063,29 | 3,29 |
| BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 | CNE100000296 | | STK | 39.791 | 64.496 | 89.209 | HKD 268,200 | 1.324.572,25 | 1,09 |
| Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002 | KYG875721634 | | STK | 36.609 | 37.500 | 891 | HKD 419,000 | 1.903.855,20 | 1,57 |
| Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25 | SE0000114837 | | STK | 46.078 | 0 | 33.322 | SEK 378,600 | 1.521.997,10 | 1,25 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 13.345 | 13.670 | 325 | USD 191,240 | 2.458.905,29 | 2,02 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 29.686 | 0 | 16.073 | USD 221,300 | 6.329.619,23 | 5,21 |
| Autodesk Inc. Registered Shares o.N. | US0527691069 | | STK | 4.944 | 5.064 | 120 | USD 297,530 | 1.417.273,65 | 1,17 |
| AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01 | US0533321024 | | STK | 605 | 206 | 425 | USD 3.185,710 | 1.856.975,19 | 1,53 |
| Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01 | US1011371077 | | STK | 72.400 | 2.496 | 13.720 | USD 89,680 | 6.255.739,47 | 5,14 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | US11135F1012 | | STK | 12.730 | 13.040 | 310 | USD 235,580 | 2.889.424,22 | 2,38 |
| Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N. | CA13646K1084 | | STK | 39.041 | 39.991 | 950 | USD 71,960 | 2.706.802,54 | 2,23 |
| Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001 | US23804L1035 | | STK | 7.188 | 10.200 | 14.792 | USD 144,170 | 998.452,61 | 0,82 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01 | IE00BY7QL619 | | STK | 7.900 | 7.900 | 0 USD | 79,140 | 602.375,95 | 0,50 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | | STK | 7.645 | 7.645 | 0 USD | 239,320 | 1.762.791,60 | 1,45 |
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | IE000S9YS762 | | STK | 2.464 | 2.464 | 0 USD | 417,660 | 991.535,06 | 0,82 |
| Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002 | US5738741041 | | STK | 10.331 | 47.105 | 36.774 USD | 111,660 | 1.111.436,03 | 0,91 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | | STK | 7.029 | 0 | 2.254 USD | 525,550 | 3.559.197,37 | 2,93 |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 | US58733R1023 | | STK | 693 | 579 | 1.456 USD | 1.721,800 | 1.149.636,19 | 0,95 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | | STK | 6.057 | 4.196 | 12.354 USD | 591,240 | 3.450.371,60 | 2,84 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 18.314 | 0 | 1.946 USD | 424,830 | 7.496.229,52 | 6,17 |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | | STK | 7.548 | 7.548 | 0 USD | 151,720 | 1.103.365,03 | 0,91 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 8.444 | 8.444 | 0 USD | 167,090 | 1.359.387,19 | 1,12 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 | US78409V1044 | | STK | 2.155 | 850 | 2.825 USD | 498,020 | 1.034.042,88 | 0,85 |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001 | US81762P1021 | | STK | 4.186 | 722 | 4.246 USD | 1.067,700 | 4.306.187,69 | 3,54 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 | US8835561023 | | STK | 3.155 | 3.155 | 0 USD | 518,840 | 1.577.165,62 | 1,30 |
| Xylem Inc. Registered Shares DL -,01 | US98419M1009 | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 USD | 116,280 | 560.169,57 | 0,46 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 6.312.527,22 | 5,19 |
| Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold | IE00B579F325 | | STK | 26.160 | 0 | 0 USD | 250,450 | 6.312.527,22 | 5,19 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 990.226,66 | 0,81 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 990.226,66 | 0,81 |
| Topicus.com Registered Shares o.N. | CA89072T1021 | | STK | 12.138 | 833 | 295 CAD | 121,800 | 990.226,66 | 0,81 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|-----------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 14.284.978,19 | 11,75 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 11.361.678,19 | 9,34 |
| Berenberg Abs.Ret.Eur.Equit. Act. Nom. I A EUR Acc. oN | LU2365443204 | | ANT | 16.000 | 0 | 8.000 | EUR 93,360 | 1.493.760,00 | 1,23 |
| Berenberg Better Health Fd Act.Nom. B A EUR Acc. oN | LU2647968812 | | ANT | 15.000 | 0 | 0 | EUR 111,390 | 1.670.850,00 | 1,37 |
| Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. B A EUR Acc. oN | LU2491196106 | | ANT | 20.000 | 0 | 0 | EUR 127,300 | 2.546.000,00 | 2,09 |
| Berenberg Eurozone Focus Fund Namens-Anteile B A o.N. | LU1637618668 | | ANT | 40.820 | 0 | 0 | EUR 138,440 | 5.651.068,19 | 4,65 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 2.923.300,00 | 2,40 |
| Harr.Co.Bere.Eur.ex UK Focus Reg.Shs Focus B EUR Acc. oN | IE000L3UUPC8 | | ANT | 31.000 | 31.000 | 0 | EUR 94,300 | 2.923.300,00 | 2,40 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 115.706.889,79 | 95,16 |

**Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | -323.287,41 | -0,27 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | -323.287,41 | -0,27 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | -323.287,41 | -0,27 |
| FUTURE S+P MIDCAP 400 EMINI 21.03.25 CME | | 352 | USD | Anzahl | 19 | | | -323.287,41 | -0,27 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 5.931.536,65 | 4,88 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 5.931.536,65 | 4,88 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | EUR | 909.792,91 | | | % 100,000 | 909.792,91 | 0,75 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | DKK | 29.152,42 | | | % 100,000 | 3.908,77 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | NOK | 667,58 | | | % 100,000 | 56,53 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | SEK | 150.805,15 | | | % 100,000 | 13.156,97 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | AUD | 98,01 | | | % 100,000 | 58,72 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | CAD | 1.025.394,84 | | | % 100,000 | 686.801,63 | 0,56 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | CHF | 135.453,29 | | | % 100,000 | 143.961,41 | 0,12 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | GBP | 391,84 | | | % 100,000 | 472,38 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | HKD | 544.377,61 | | | % 100,000 | 67.566,63 | 0,06 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | JPY | 12.919,00 | | | % 100,000 | 79,19 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | NZD | 988,43 | | | % 100,000 | 537,13 | 0,00 |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland | | | USD | 4.260.729,35 | | | % 100,000 | 4.105.144,38 | 3,38 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 757.383,05 | 0,62 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 9.644,98 | | | | 9.644,98 | 0,01 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 22.815,64 | | | | 22.815,64 | 0,02 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 20.883,02 | | | | 20.883,02 | 0,02 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 380.752,00 | | | | 380.752,00 | 0,31 |
| Variation Margin | | | EUR | 323.287,41 | | | | 323.287,41 | 0,27 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -482.860,57 | -0,40 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -0,02 | | | | -0,02 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -473.710,55 | | | | -473.710,55 | -0,39 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -8.500,00 | | | | -8.500,00 | -0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -650,00 | | | | -650,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 121.589.661,51 | 100,00 1) |
| Berenberg Aktien Global Plus R A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | EUR | | | | EUR | 80,54 | |
| Ausgabepreis | | | EUR | | | | EUR | 84,97 | |
| Rücknahmepreis | | | EUR | | | | EUR | 80,54 | |
| Anzahl Anteile | | | STK | | | | STK | 734.438 | |
| Berenberg Aktien Global Plus R D | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | EUR | | | | EUR | 115,62 | |
| Ausgabepreis | | | EUR | | | | EUR | 121,98 | |
| Rücknahmepreis | | | EUR | | | | EUR | 115,62 | |
| Anzahl Anteile | | | STK | | | | STK | 540.016 | |

Fußnoten:

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

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 30.12.2024 | |
|------------------------|-------|----------------|---------------|
| Australische Dollar AD | (AUD) | 1,6692000 | = 1 EUR (EUR) |
| Canadische Dollar CD | (CAD) | 1,4930000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken SF | (CHF) | 0,9409000 | = 1 EUR (EUR) |
| Dänische Kronen DK | (DKK) | 7,4582000 | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS | (GBP) | 0,8295000 | = 1 EUR (EUR) |
| Hongkong Dollar HD | (HKD) | 8,0569000 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN | (JPY) | 163,1371000 | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen NK | (NOK) | 11,8089000 | = 1 EUR (EUR) |
| Neuseeland-Dollar ND | (NZD) | 1,8402000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen SK | (SEK) | 11,4620000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL | (USD) | 1,0379000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

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 | | | | | |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | STK | 1.200 | 9.435 | |
| CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US22160N1090 | STK | 8.542 | 8.542 | |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01 | US2358511028 | STK | 0 | 12.702 | |
| Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0015435975 | STK | 0 | 179.882 | |
| Endava Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)/1 o.N. | US29260V1052 | STK | 0 | 31.600 | |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 29.745 | 105.195 | |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01 | US45866F1049 | STK | 0 | 17.778 | |
| Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0004965148 | STK | 3.700 | 26.460 | |
| Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US6974351057 | STK | 0 | 9.686 | |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | STK | 0 | 23.600 | |
| PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N. | US7223041028 | STK | 5.080 | 20.998 | |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006969603 | STK | 0 | 28.274 | |
| Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001 | US74624M1027 | STK | 35.850 | 55.050 | |
| ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001 | GB00BMVP7Y09 | STK | 0 | 141.350 | |
| Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N. | NZRYME0001S4 | STK | 0 | 326.050 | |
| Sandvik AB Namn-Aktier o.N. | SE0000667891 | STK | 14.600 | 98.200 | |
| WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083 | KYG970081173 | STK | 165.800 | 432.096 | |
| Zertifikate | | | | | |
| Alphabet Access Products Ltd. ZERT 07.02.32 Index | XS2440677867 | STK | 0 | 35.000 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | |
| Berenberg Aktien Deutschland Inhaber-Anteile BA o.N. | LU1599248074 | ANT | 0 | 44.150 | |
| Berenberg European Small Cap Namens-Anteile B A o.N. | LU1637619476 | ANT | 0 | 42.500 | |
| Berenberg-Eur.ex UK Focus Fd Act. au Port. FD EUR Dis. oN | LU2352863786 | ANT | 0 | 40.529 | |

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): S+P MIDCAP 400 PR)

EUR

5.746,51

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

8.095,11

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 01.01.2024 bis 31.12.2024

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|---------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 9.139,54 | 0,01 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 334.433,71 | 0,45 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | -353.949,25 | -0,48 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 32.112,18 | 0,04 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 5.116,03 | 0,01 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -1.370,93 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -45.196,56 | -0,06 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,73 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | -19.714,55 | -0,03 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -1.160,14 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -909.307,73 | -1,23 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -909.307,73 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -6.306,36 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -4.596,65 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 41.515,08 | 0,06 |
| - Depotgebühren | EUR | -6.799,31 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 54.122,54 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -5.808,16 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -879.855,80 | -1,19 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -899.570,35 | -1,22 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 8.898.624,24 | 12,12 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -4.890.576,60 | -6,66 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 4.008.047,64 | 5,46 |

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus R A

| | | | |
|--|-----|---------------------|--------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.108.477,29 | 4,24 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 2.361.423,33 | 3,22 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 3.134.183,53 | 4,27 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 5.495.606,86 | 7,49 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 8.604.084,15 | 11,73 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2024 | |
|--|-----|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 58.260.605,39 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -7.603.723,31 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.894.507,82 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -9.498.231,13 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -105.916,96 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 8.604.084,15 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 2.361.423,33 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 3.134.183,53 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 59.155.049,27 |

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 | 3.108.477,29 | | 4,24 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 3.108.477,29 | | 4,24 |

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 | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|-------|
| 2021 | Stück | 959.018 | EUR | 83.260.126,92 | EUR | 86,82 |
| 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 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|---------------|---------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 9.792,43 | 0,02 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 354.141,81 | 0,66 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | -376.380,08 | -0,70 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 33.960,54 | 0,06 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 5.481,45 | 0,01 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -1.468,86 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -47.816,29 | -0,09 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,78 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | -22.288,24 | -0,04 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -1.322,09 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -1.022.983,52 | -1,91 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -1.022.983,52 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -7.442,43 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -5.890,91 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 105.304,98 | 0,20 |
| - Depotgebühren | EUR | -7.930,99 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 119.832,53 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -6.596,56 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -932.333,97 | -1,73 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -954.622,21 | -1,77 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 9.407.660,38 | 17,42 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -5.188.602,02 | -9,61 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 4.219.058,37 | 7,81 |

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus R D

| | | | |
|--|-----|---------------------|--------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.264.436,16 | 6,04 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 2.572.779,39 | 4,76 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 3.915.983,18 | 7,25 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.488.762,57 | 12,01 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 9.753.198,73 | 18,05 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2024 | |
|--|-----|----------------------|--|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 68.246.614,26 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -1.038.879,34 | |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -14.370.957,88 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 2.261.182,79 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -16.632.140,68 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -155.363,53 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 9.753.198,73 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 2.572.779,39 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 3.915.983,18 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 62.434.612,24 | |

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

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|----------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 16.538.998,29 | 30,63 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 8.231.529,24 | 15,25 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.264.436,16 | 6,04 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 5.043.032,89 | 9,34 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 16.538.998,29 | 30,63 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 7.173.806,45 | 13,28 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 9.365.191,84 | 17,35 |
| 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 | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|--------|
| 2021 | Stück | 691.735 | EUR | 87.959.029,02 | EUR | 127,16 |
| 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 |

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

| | | | insgesamt |
|---|-----|---------------|----------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 18.931,97 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 688.575,52 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | -730.329,33 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 66.072,71 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 10.597,48 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -2.839,79 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -93.012,85 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 1,51 |
| Summe der Erträge | | EUR | -42.002,78 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -2.482,23 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -1.932.291,25 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -1.932.291,25 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -13.748,79 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -10.487,56 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 146.820,06 |
| - Depotgebühren | EUR | -14.730,30 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 173.955,08 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -12.404,72 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -1.812.189,77 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -1.854.192,55 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 18.306.284,63 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -10.079.178,62 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 8.227.106,01 |

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

| | | |
|--|------------|----------------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.372.913,45 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 4.934.202,72 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 7.050.166,71 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 11.984.369,43 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 18.357.282,88 |

Entwicklung des Sondervermögens

2024

| | | |
|--|------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 126.507.219,65 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | -1.038.879,34 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -21.974.681,20 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 4.155.690,61 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -26.130.371,81 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -261.280,49 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 18.357.282,88 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 4.934.202,72 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 7.050.166,71 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 121.589.661,50 |

**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 5.774.319,10

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,27

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 1,53 %
größter potenzieller Risikobetrag 2,31 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,80 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,02

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 | BB: NDEEWNR) 100,00 %

Sonstige Angaben

Berenberg Aktien Global Plus R A

Anteilwert EUR 80,54
Ausgabepreis EUR 84,97
Rücknahmepreis EUR 80,54
Anzahl Anteile STK 734.438

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berenberg Aktien Global Plus R D

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 115,62 |
| Ausgabepreis | EUR | 121,98 |
| Rücknahmepreis | EUR | 115,62 |
| Anzahl Anteile | STK | 540.016 |

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.

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 |
|---|-----|------|

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berenberg Aktien Global Plus R D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,59 %

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 Aufwendungserstattungen 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

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 Better Health Fd Act.Nom. B A EUR Acc. oN | LU2647968812 | 0,240 |
| 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 |

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|--|---------------|-------|
| Harr.Co.Bere.Eur.ex UK Focus Reg.Shs Focus B EUR Acc. oN | IE000L3JUUPC8 | 0,100 |
|--|---------------|-------|

**Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppeneigene Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| Berenberg Aktien Deutschland Inhaber-Anteile BA o.N. | LU1599248074 | 0,095 |
| Berenberg European Small Cap Namens-Anteile B A o.N. | LU1637619476 | 0,095 |
| Berenberg-Eur.ex UK Focus Fd Act. au Port. FD EUR Dis. oN | LU2352863786 | 0,410 |

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

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

Transaktionskosten EUR 92.535,46

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.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|--------------------|-------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 88,0 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 81,4 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 6,6 |
| | | |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 1.015 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| | | |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 3,3 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 1,8 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 1,5 |

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.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

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 Aktionärsrechten

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 2025

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 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, 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 beigefügte 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 im Jahresbericht, 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.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

- 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.

- 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 11. April 2025

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 Gesamtrendite-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 | € 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse R D | € 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 | Euro |
| Anteilklasse R D | Euro |

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: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

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

4. Anlageausschuss

Harry Heinemann

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Oliver Thamm

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg