

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Aktien Mittelstand

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Wichtiger Hinweis

Zum 20. Februar 2024 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der State Street Bank International GmbH, München, zur BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, Frankfurt am Main.

Zum 20. Februar 2024 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	132.734.703,48	100,34
1. Aktien	131.884.963,26	99,70
Bundesrep. Deutschland	126.798.983,26	95,85
Luxemburg	2.577.980,00	1,95
Niederlande	2.508.000,00	1,90
2. Bankguthaben	547.209,25	0,41
3. Sonstige Vermögensgegenstände	302.530,97	0,23
II. Verbindlichkeiten	-449.285,00	-0,34
III. Fondsvermögen	132.285.418,48	100,00

Halbjahresbericht

Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	131.884.963,26	99,70
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	125.915.991,26	95,19
Aktien							EUR	125.915.991,26	95,19
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	22.000	211	13.211	EUR	83,800	1.843.600,00	1,39
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	155.000	50.000	20.000	EUR	18,335	2.841.925,00	2,15
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	STK	48.059	0	32.300	EUR	18,300	879.479,70	0,66
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008	STK	80.000	0	2.757	EUR	10,620	849.600,00	0,64
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	88.000	28.000	70.000	EUR	43,940	3.866.720,00	2,92
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	83.000	0	21.297	EUR	31,060	2.577.980,00	1,95
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	345.197	3.296	0	EUR	2,200	759.433,40	0,57
Brockhaus Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GSU42	STK	42.000	0	5.522	EUR	29,600	1.243.200,00	0,94
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	37.000	5.000	19.731	EUR	65,650	2.429.050,00	1,84
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	115.000	0	20.000	EUR	23,800	2.737.000,00	2,07
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	30.000	2.586	23.000	EUR	77,900	2.337.000,00	1,77
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	85.000	145.000	60.000	EUR	22,150	1.882.750,00	1,42
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	75.000	0	30.000	EUR	36,000	2.700.000,00	2,04
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	185.000	53.000	8.000	EUR	19,800	3.663.000,00	2,77
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	38.000	2.912	4.302	EUR	45,860	1.742.680,00	1,32
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	35.000	26.298	10.000	EUR	76,100	2.663.500,00	2,01
ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A4BGGQ8	STK	210.000	0	0	EUR	17,500	3.675.000,00	2,78
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	45.000	4.000	11.000	EUR	62,600	2.817.000,00	2,13
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	165.000	15.000	70.000	EUR	8,975	1.480.875,00	1,12
Fiemann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	55.000	0	45.000	EUR	42,900	2.359.500,00	1,78
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	74.500	1.500	42.000	EUR	42,680	3.179.660,00	2,40
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	98.000	0	17.000	EUR	38,900	3.812.200,00	2,88
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	39.000	0	11.897	EUR	100,300	3.911.700,00	2,96
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	9.500	2.446	9.946	EUR	299,200	2.842.400,00	2,15
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	STK	135.316	2.136	0	EUR	14,000	1.894.424,00	1,43
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	82.000	5.000	10.665	EUR	27,020	2.215.640,00	1,67
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	91.761	7.761	33.481	EUR	30,760	2.822.568,36	2,13
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	29.639	2.639	10.000	EUR	71,300	2.113.260,70	1,60
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	75.000	2.539	87.984	EUR	13,540	1.015.500,00	0,77
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	100.000	0	70.000	EUR	22,980	2.298.000,00	1,74

Halbjahresbericht

Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	56.000	8.000	27.000	EUR 91,850	5.143.600,00	3,89
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52		STK	227.209	2.261	0	EUR 6,100	1.385.974,90	1,05
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3		STK	190.000	0	18.000	EUR 17,280	3.283.200,00	2,48
PATRIZIA SE Namens-Aktien o.N.	DE000PAT1AG3		STK	365.000	18.000	113.000	EUR 7,120	2.598.800,00	1,96
PharmaSGP Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4LJ5		STK	94.575	1.715	39.000	EUR 23,200	2.194.140,00	1,66
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	210.000	220.000	10.000	EUR 6,615	1.389.150,00	1,05
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	85.000	20.000	30.000	EUR 42,870	3.643.950,00	2,75
Rational AG	DE0007010803		STK	2.850	0	3.450	EUR 777,500	2.215.875,00	1,68
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	22.000	8.583	6.000	EUR 114,000	2.508.000,00	1,90
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	145.000	145.000	0	EUR 18,500	2.682.500,00	2,03
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	37.000	37.000	0	EUR 71,200	2.634.400,00	1,99
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	10.668	0	5.332	EUR 125,400	1.337.767,20	1,01
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	30.000	17.796	17.000	EUR 72,400	2.172.000,00	1,64
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	42.000	18.068	7.639	EUR 66,250	2.782.500,00	2,10
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8		STK	57.000	7.917	15.917	EUR 42,750	2.436.750,00	1,84
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555		STK	53.500	1.153	25.844	EUR 45,600	2.439.600,00	1,84
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	55.000	0	20.000	EUR 59,850	3.291.750,00	2,49
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	49.000	5.000	86.000	EUR 61,500	3.013.500,00	2,28
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	130.000	0	60.000	EUR 20,120	2.615.600,00	1,98
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6		STK	111.450	15.590	18.550	EUR 17,440	1.943.688,00	1,47
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	27.000	13.000	0	EUR 101,800	2.748.600,00	2,08

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 5.968.972,00 4,51

Aktien

EUR 5.968.972,00 4,51

DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7		STK	50.000	324	7.218	EUR 44,050	2.202.500,00	1,66
Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KPPR7		STK	142.840	2.106	12.824	EUR 15,800	2.256.872,00	1,71
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	51.000	4.000	3.000	EUR 29,600	1.509.600,00	1,14

Summe Wertpapiervermögen

EUR 131.884.963,26 99,70

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	547.209,25	0,41
Bankguthaben							EUR	547.209,25	0,41
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	541.984,57			% 100,000	541.984,57	0,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	3.934,53			% 100,000	4.086,97	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	177,87			% 100,000	209,85	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	994,29			% 100,000	927,86	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	302.530,97	0,23
Zinsansprüche			EUR	4.462,97				4.462,97	0,00
Dividendenansprüche			EUR	176.943,71				176.943,71	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	121.124,29				121.124,29	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-449.285,00	-0,34
Verwaltungsvergütung			EUR	-426.593,44				-426.593,44	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-115,65				-115,65	0,00
Prüfungskosten			EUR	-15.243,33				-15.243,33	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-395,56				-395,56	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-6.937,02				-6.937,02	-0,01
Fondsvermögen							EUR	132.285.418,48	100,00 1)

Halbjahresbericht

Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Aktien Mittelstand M A									
Anteilwert							EUR	145,33	
Ausgabepreis							EUR	145,33	
Rücknahmepreis							EUR	145,33	
Anzahl Anteile							STK	319.509	
Berenberg Aktien Mittelstand R A									
Anteilwert							EUR	136,24	
Ausgabepreis							EUR	143,73	
Rücknahmepreis							EUR	136,24	
Anzahl Anteile							STK	462.552	
Berenberg Aktien Mittelstand B A									
Anteilwert							EUR	99,00	
Ausgabepreis							EUR	99,00	
Rücknahmepreis							EUR	99,00	
Anzahl Anteile							STK	230.647	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

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

Cherry SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9	STK	3.387	337.172
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	0	79.474
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	408	60.408
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	8.000	68.000
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013	STK	358	23.591

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.

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Aktien Mittelstand M A	500.000	0,00	0,950	Thesaurierer	EUR
Berenberg Aktien Mittelstand R A	keine	5,50	1,800	Thesaurierer	EUR
Berenberg Aktien Mittelstand B A	keine	0,00	0,240	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Berenberg Aktien Mittelstand M A

Anteilwert	EUR	145,33
Ausgabepreis	EUR	145,33
Rücknahmepreis	EUR	145,33
Anzahl Anteile	STK	319.509

Berenberg Aktien Mittelstand R A

Anteilwert	EUR	136,24
Ausgabepreis	EUR	143,73
Rücknahmepreis	EUR	136,24
Anzahl Anteile	STK	462.552

Berenberg Aktien Mittelstand B A

Anteilwert	EUR	99,00
Ausgabepreis	EUR	99,00
Rücknahmepreis	EUR	99,00
Anzahl Anteile	STK	230.647

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse M A	4. Dezember 2015
Anteilklasse R A	4. Dezember 2015
Anteilklasse B A*	28. Mai 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse M A	€ 100,00
Anteilklasse R A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B A	€ 100,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse M A	0,00%
Anteilklasse R A	5,50%
Anteilklasse B A	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse M A	500.000,00 EUR
Anteilklasse R A	keine
Anteilklasse B A	keine

Pauschalvergütung

Anteilklasse M A	derzeit 0,95 %
Anteilklasse R A	derzeit 1,80 %
Anteilklasse B A	derzeit 0,24 %

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklasse	20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (50% MDAX® & 50% SDAX®)
-------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Währung

Anteilklasse M A	Euro
Anteilklasse R A	Euro
Anteilklasse B A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse M A	thesaurierend
Anteilklasse R A	thesaurierend
Anteilklasse B A	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse M A	A14XN4 / DE000A14XN42
Anteilklasse R A	A14XN5 / DE000A14XN59
Anteilklasse B A	A2JF7M / DE000A2JF7M7

*Die Anteilklasse steht ausschließlich Anlegern, für die die Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG die Finanzdienstleistung der Finanzportfolioverwaltung (Vermögensverwaltung) erbringt, für die Dauer dieser Finanzdienstleistung, offen und kann ausschließlich von diesen gezeichnet bzw. umgetauscht werden.

Halbjahresbericht

Berenberg Aktien Mittelstand

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, 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