KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Berenberg EM Local Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:

BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:

BERENBERG

PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht
Berenberg EM Local Bonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**88.796.229,88**	**100,46**
1. Anleihen	84.068.802,99	95,11
< 1 Jahr	10.421.198,13	11,79
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.759.679,21	20,09
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	14.525.400,30	16,43
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	29.252.653,03	33,10
>= 10 Jahre	12.109.872,32	13,70
2. Derivate	90.672,95	0,10
3. Bankguthaben	1.907.668,03	2,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.729.085,91	3,09
II. Verbindlichkeiten	**-407.924,38**	**-0,46**
III. Fondsvermögen	**88.388.305,50**	**100,00**

Halbjahresbericht
Berenberg EM Local Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**84.068.802,99**	**95,11**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**60.019.715,09**	**67,90**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**60.019.715,09**	**67,90**
European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 2025(26)	XS2990516507		ARS	1.300.000	1.300.000	0	%	82,901	771.291,20	0,87
10,0000 % Brasilien RB-Nota 2016(27) Ser.NTNF	BRSTNCNTF1P8		STK	7.900	6.900	0	BRL	996,301	1.228.849,00	1,39
10,0000 % Brasilien RB-Nota 2018(29) Ser.NTNF	BRSTNCNTF1Q6		STK	2.000	2.000	0	BRL	959,467	299.599,49	0,34
10,0000 % Brasilien RB-Nota 2020(31) Ser.NTN-F	BRSTNCNTF204		STK	4.000	4.000	0	BRL	916,282	572.229,34	0,65
10,0000 % Brasilien RB-Nota 2024(35) Ser.NTNF	BRSTNCNTF238		STK	4.000	5.000	1.000	BRL	859,274	536.626,71	0,61
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293889759		BRL	7.500	0	0	%	87,598	1.025.737,70	1,16
10,0000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2023(27)	XS2582194143		BRL	6.000	0	0	%	95,772	897.161,59	1,02
10,0000 % Secretaria Tesouro Nacional RB-Bonds 2022(33) Ser.F	BRSTNCNTF212		STK	3.000	7.000	4.000	BRL	886,435	415.191,92	0,47
2,4500 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432303571		CNY	4.000	4.000	0	%	101,272	481.691,38	0,54
2,7500 % European Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2472637136		CNY	3.500	3.500	0	%	106,427	442.934,35	0,50
1,7500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2025(28)	XS2982333713		CNY	8.000	8.000	0	%	100,457	955.629,81	1,08
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157		COP	6.000.000	6.000.000	0	%	46,968	588.125,51	0,67
6,7700 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1821973606		COP	6.000.000	4.000.000	500.000	%	91,148	1.141.340,14	1,29
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1824248899		COP	2.200.000	0	0	%	90,984	417.738,41	0,47
2,5000 % Tschechien KC-Anl. 2013(28)	CZ0001003859		CZK	9.000	9.000	0	%	96,850	352.709,10	0,40
2,4000 % Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89	CZ0001004253		CZK	10.000	0	0	%	99,766	403.698,46	0,46
1,2000 % Tschechien KC-Bonds 2020(31)	CZ0001005888		CZK	13.000	5.000	24.000	%	86,671	455.923,20	0,52
1,5000 % Tschechien KC-Bonds 2020(40)	CZ0001005920		CZK	12.000	0	3.000	%	67,573	328.117,19	0,37
1,9500 % Tschechien KC-Bonds 2021(37)	CZ0001006316		CZK	15.000	0	5.000	%	76,994	467.328,94	0,53
3,5000 % Tschechien KC-Bonds 2022(35)	CZ0001006431		CZK	32.000	20.000	0	%	94,239	1.220.267,88	1,38
4,5000 % Tschechien KC-Bonds 2023(32) Ser.154	CZ0001007033		CZK	16.000	0	0	%	102,973	666.680,69	0,75
3,0000 % Tschechien KC-Bonds 2024(33) Ser.156	CZ0001007256		CZK	14.500	14.500	0	%	93,043	545.916,52	0,62
17,5000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS2988661612		EGP	30.000	30.000	0	%	98,630	509.292,89	0,58
6,7500 % Ungarn UF-Notes 2011(28)	HU0000402532		HUF	150.000	150.000	199.600	%	101,025	379.203,99	0,43
2,7500 % Ungarn UF-Notes 2017(26) Ser.26/D	HU0000403340		HUF	150.000	180.000	130.000	%	95,299	357.711,08	0,40
3,0000 % Ungarn UF-Notes 2020(41) Ser.2041/A	HU0000404165		HUF	100.000	100.000	0	%	60,865	152.307,19	0,17
4,0000 % Ungarn UF-Notes 2021(51) Ser.2051/G	HU0000404991		HUF	50.000	0	50.000	%	62,577	78.295,63	0,09
4,7500 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/A	HU0000405550		HUF	270.000	270.000	0	%	88,818	600.091,59	0,68
6,6400 % African Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2842091170		IDR	32.000.000	0	0	%	100,304	1.684.971,68	1,91
5,0000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2393635391		IDR	18.500.000	0	4.000.000	%	99,078	962.217,69	1,09

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
7,0000 % Indonesien, Republik RP-Bonds 2019(30) Ser. FR0082	IDG000013806		IDR	10.000.000	0	0	%	102,912	540.244,55	0,61
6,3750 % Indonesien, Republik RP-Bonds 2021(32) Ser. FR0091	IDG000018706		IDR	12.500.000	0	0	%	99,350	651.931,94	0,74
7,1250 % Indonesien, Republik RP-Bonds 2022(38) Ser. FR0098	IDG000021809		IDR	20.000.000	5.000.000	0	%	102,297	1.074.032,12	1,22
6,8750 % Indonesien, Republik RP-Bonds 2023(29) Ser. FR0101	IDG000023904		IDR	10.000.000	4.000.000	0	%	102,219	536.606,59	0,61
6,1250 % Indonesien, Republik RP-Notes 2012(28) FR64	IDG000010307		IDR	18.000.000	5.000.000	0	%	99,898	943.960,18	1,07
7,5000 % Indonesien, Republik RP-Notes 2019(35) Ser.FR0080	IDG000013509		IDR	10.000.000	3.000.000	0	%	106,120	557.085,20	0,63
6,5000 % Indonesien, Republik RP-Notes 2020(31)	IDG000015207		IDR	5.000.000	5.000.000	0	%	100,290	263.240,08	0,30
5,3500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439526547		IDR	6.460.000	0	4.000.000	%	98,105	332.696,35	0,38
7,7000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2778909684		INR	90.000	0	0	%	102,319	914.918,54	1,04
7,6500 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2775017325		INR	60.000	0	0	%	102,115	608.729,61	0,69
6,5000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2024(36)	XS2910609432		INR	12.800	12.800	0	%	100,466	127.765,24	0,14
6,8750 % European Investment Bank IR/DL-Med.-T. Nts 25(35) 144A	EU000A3L6Q67		INR	70.000	70.000	0	%	102,141	710.365,36	0,80
7,4000 % European Investment Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2023(33)	EU000A3LPTT1		INR	140.000	70.000	90.000	%	105,187	1.463.099,08	1,66
6,7500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(27)	XS2678142527		INR	40.000	0	20.000	%	100,848	400.784,50	0,45
6,7500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2649502361		INR	130.000	0	20.000	%	100,935	1.303.673,30	1,47
6,5000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2610898665		INR	75.000	0	0	%	99,758	743.348,77	0,84
7,0000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2749786195		INR	90.000	0	0	%	101,432	906.987,14	1,03
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 2007(27)	MX0MGO0000D8		STK	150.000	0	100.000	MXN	99,450	672.814,12	0,76
8,5000 % Mexiko MN-Bonos 2009(29)	MX0MGO0000H9		STK	250.000	0	0	MXN	100,484	1.133.015,81	1,28
8,5000 % Mexiko MN-Bonos 2009(38)	MX0MGO0000J5		STK	450.000	150.000	0	MXN	92,827	1.884.021,59	2,13
7,7500 % Mexiko MN-Bonos 2011(31)	MX0MGO0000P2		STK	130.000	30.000	0	MXN	96,045	563.141,02	0,64
5,7500 % Mexiko MN-Bonos 2015(26) Ser.M	MX0MGO0000Y4		STK	260.000	0	140.000	MXN	100,348	1.176.741,63	1,33
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 2022(33)	MX0MGO0001D6		STK	250.000	50.000	50.000	MXN	91,615	1.033.012,66	1,17
4,9210 % Malaysia MR-Bonds 2018(48) Ser.0518	MYBMZ1800051		MYR	3.000	3.000	0	%	114,688	696.640,95	0,79
3,8850 % Malaysia MR-Bonds 2019(29)	MYBMO1900020		MYR	1.000	1.000	0	%	102,663	207.866,12	0,24
3,8280 % Malaysia MR-Bonds 2019(34)	MYBMS1900047		MYR	5.000	0	0	%	102,620	1.038.895,30	1,18
3,7570 % Malaysia MR-Bonds 2019(40)	MYBMY1900052		MYR	5.000	0	0	%	100,493	1.017.362,17	1,15
2,6320 % Malaysia MR-Bonds 2020(31)	MYBMO2000028		MYR	5.000	0	0	%	96,425	976.178,91	1,10
3,5820 % Malaysia MR-Bonds 2022(32)	MYBMO2200016		MYR	3.500	0	0	%	101,410	718.651,93	0,81
4,0540 % Malaysia MR-Bonds 2024(39)	MYBMS2400013		MYR	1.000	1.000	0	%	104,215	211.008,52	0,24
5,6200 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2788420961		PEN	4.000	0	0	%	100,718	967.721,17	1,09
5,9500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2755524290		PEN	2.500	0	4.500	%	101,810	611.383,54	0,69
2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866		PLN	4.000	800	2.000	%	97,998	924.226,06	1,05
1,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2021(32) Ser. DS0432	PL0000113783		PLN	7.300	0	1.300	%	80,664	1.388.364,89	1,57
7,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2022(28) Ser. PS0728	PL0000115192		PLN	5.000	0	1.000	%	107,958	1.272.699,41	1,44
6,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2022(33) Ser. DS1033	PL0000115291		PLN	2.000	0	3.000	%	104,178	491.255,04	0,56

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
5,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2024(30) Ser. PS0130	PL0000117370		PLN	500	2.000	1.500	%	100,578	118.569,78	0,13
5,8000 % Rumänien LN-Bonds 2012(27)	RO1227DBN011		RON	5.000	3.000	3.000	%	97,318	958.269,33	1,08
4,8500 % Rumänien LN-Bonds 2018(26)	ROHRVN7NLNO2		RON	3.650	1.000	0	%	98,361	707.033,85	0,80
5,0000 % Rumänien LN-Bonds 2018(29)	ROVRZSEM43E4		RON	4.000	6.000	6.000	%	92,675	730.040,57	0,83
5,2500 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2025(35)	RSMFRSD34101		RSD	50.000	50.000	0	%	100,232	428.233,54	0,48
30,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2024(29)	FR001400RMN1		TRY	11.250	11.250	0	%	88,226	212.563,63	0,24
28,0000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2600822642		TRY	16.500	0	0	%	88,996	314.480,91	0,36
27,5000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2592839810		TRY	20.000	0	0	%	86,527	370.613,72	0,42
27,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2765026468		TRY	35.000	0	0	%	89,322	669.524,28	0,76
29,2500 % Instituto de Credito Oficial TN-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3004017672		TRY	10.000	10.000	0	%	89,029	190.665,16	0,22
3,1790 % Malaysia Sukuk Global BHD DL-Tr.Cts 2016(26)Ser.1 Reg.S	USY54788AA57		USD	800	0	0	%	99,180	676.016,02	0,76
3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2020(30/30) Reg.S	USY68856AT38		USD	1.000	0	0	%	96,152	819.221,27	0,93
10,5000 % South Africa, Republic of RC-Loan 1997(26) No. 186	ZAG000016320		ZAR	12.000	0	4.000	%	103,750	597.036,40	0,68
8,0000 % South Africa, Republic of RC-Loan 2013(30) No.R2030	ZAG000106998		ZAR	15.000	0	25.000	%	98,346	707.423,39	0,80
8,2500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2013(32) No.R2032	ZAG000107004		ZAR	21.000	0	14.000	%	95,504	961.772,41	1,09
8,5000 % South Africa, Republic of RC-Loan 2013(37) No.R2037	ZAG000107012		ZAR	18.200	18.200	0	%	87,047	759.725,41	0,86
8,8750 % South Africa, Republic of RC-Loan 2015(35) No.R2035	ZAG000125972		ZAR	30.000	10.000	25.000	%	93,397	1.343.648,40	1,52
9,0000 % South Africa, Republic of RC-Loan 2015(40) No.R2040	ZAG000125980		ZAR	35.000	15.000	15.000	%	86,482	1.451.527,36	1,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**19.432.837,07**	**21,99**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**19.432.837,07**	**21,99**
7,0000 % Ungarn UF-Bonds 2023(35) Ser.2035/A	HU0000406624		HUF	200.000	370.000	370.000	%	99,941	500.180,17	0,57
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2794610969		INR	150.000	0	0	%	101,284	1.509.439,59	1,71
7,7500 % Mexiko MN-Bonos 2012(42) Ser.M	MX0MGO0000R8		STK	170.000	170.000	0	MXN	83,700	641.761,16	0,73
7,7500 % Mexiko MN-Bonos 2014(34) Ser.M	MX0MGO0000U2		STK	400.000	100.000	50.000	MXN	92,100	1.661.570,10	1,88
4,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2024(29) Ser. PS0729	PL0000116760		PLN	5.000	0	1.000	%	99,927	1.178.023,25	1,33
5,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2024(34) Ser. DS1034	PL0000116851		PLN	4.000	3.500	1.500	%	96,908	913.946,20	1,03
8,0000 % Rumänien LN-Bonds 2022(30)	ROXL7LT7QZ66		RON	1.000	2.000	1.000	%	102,394	201.650,32	0,23
7,1000 % Rumänien LN-Bonds 2023(34)	ROTM7EDD92S2		RON	2.500	2.500	0	%	97,790	481.458,51	0,54
35,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV TN-Preferred MTN 2024(25)	XS2751656468		TRY	20.000	0	0	%	99,676	426.933,71	0,48
4,8500 % Chile, Republik DL-Notes 2024(24/29)	US168863EB04		USD	900	0	0	%	101,575	778.883,02	0,88
2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP3R94GAY57		USD	500	0	0	%	94,809	403.889,41	0,46
3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP3143NAY06		USD	700	0	0	%	98,102	585.084,77	0,66
4,6250 % Fondo MIVIVIENDA S.A. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USP42009AE34		USD	750	0	0	%	100,042	639.273,24	0,72

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2018(18/29)	US195325DP79		USD	600	0	0	%	94,969	485.485,22	0,55
3,5000 % United States of America DL-Notes 2022(25)	US91282CFK27		USD	2.000	2.000	0	%	99,916	1.702.581,85	1,93
4,3750 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CJN20		USD	1.100	0	0	%	102,113	957.012,94	1,08
4,5000 % United States of America DL-Notes 2024(26)	US91282CKH33		USD	4.000	0	0	%	100,285	3.417.744,09	3,87
4,3750 % United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CKQ32		USD	500	0	0	%	101,594	432.792,66	0,49
3,8750 % United States of America DL-Notes 2025(27)	US91282CNE74		USD	1.500	1.500	0	%	100,242	1.281.104,90	1,45
8,7500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2012(47-49) No.2048	ZAG000096173		ZAR	18.000	7.000	9.000	%	80,318	693.293,05	0,78
8,7500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2014(44) No.R2044	ZAG000106972		ZAR	10.000	0	17.000	%	81,293	389.838,39	0,44
11,6250 % South Africa, Republic of RC-Notes 2023(53)	ZAG000195280		ZAR	3.000	3.000	0	%	104,884	150.890,52	0,17
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**4.616.250,83**	**5,22**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**4.616.250,83**	**5,22**
17,5000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS2986321011		ARS	1.100.000	1.100.000	0	%	91,251	718.368,19	0,81
11,5000 % Asian Development Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2595780946		BRL	4.000	0	7.860	%	99,376	620.615,14	0,70
Brasilien RB-Zero Notes 2023(26)	BRSTNCLTN848		STK	5.000	5.000	0	BRL	872,118	680.810,49	0,77
11,0000 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2671018096		COP	200.000	0	0	%	101,200	42.240,32	0,05
13,2500 % Kolumbien, Republik KP-Bonos 2022(33) Ser.B	COL17CT03862		COP	2.500.000	2.500.000	0	%	104,701	546.270,23	0,62
6,5000 % Indonesien, Republik RP-Bonds 2024(30) Ser. FR0104	IDG000024605		IDR	10.000.000	0	0	%	100,887	529.614,15	0,60
3,4470 % Malaysia MR-Bonds 2021(36)	MYBGT2100019		MYR	1.000	1.000	0	%	98,886	200.218,67	0,23
4,1800 % Malaysia MR-Bonds 2024(44)	MYBMX2400021		MYR	4.000	4.000	0	%	105,856	857.324,51	0,97
22,5000 % European Bank Rec. Dev. NA/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2939552803		NGN	750.000	750.000	0	%	100,860	420.789,13	0,48
Summe Wertpapiervermögen 2)							**EUR**		**84.068.802,99**	**95,11**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**90.672,95**	**0,10**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							**EUR**		**43.305,61**	**0,05**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							**EUR**		**43.305,61**	**0,05**
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.09.25 CBOT		362	USD	5.000.000					34.173,34	0,04
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.09.25 CBOT		362	USD	10.600.000					35.278,40	0,04
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.09.25 CBOT		362	USD	2.000.000					18.903,81	0,02
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 19.09.25 CBOT		362	USD	-2.400.000					-45.049,94	-0,05
Devisen-Derivate							**EUR**		**47.367,34**	**0,05**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							**EUR**		**-1.054,28**	**0,00**
Offene Positionen										
COP/USD 2500,0 Mio.		OTC							578,01	0,00
ZAR/USD 8,0 Mio.		OTC							-1.632,29	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							**EUR**		**48.421,62**	**0,05**
Offene Positionen										
BRL/USD 1,7 Mio.		OTC							5.328,31	0,01
CLP/USD 1500,0 Mio.		OTC							5.583,95	0,01
CNY/USD 40,0 Mio.		OTC							-1.759,19	0,00
COP/USD 2500,0 Mio.		OTC							553,73	0,00
KRW/USD 700,0 Mio.		OTC							6.351,78	0,01
MYR/USD 15,4 Mio.		OTC							4.822,33	0,01
THB/USD 292,0 Mio.		OTC							27.540,71	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**	**1.907.668,03**	**2,16**
Bankguthaben							**EUR**	**1.907.668,03**	**2,16**
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	61.981,26			% 100,000	61.981,26	0,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			DKK	4.636,96			% 100,000	621,52	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			HUF	129.851.608,34			% 100,000	324.937,71	0,37
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NOK	1.955,99			% 100,000	164,68	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			PLN	21.891,11			% 100,000	5.161,42	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			RON	14.622,73			% 100,000	2.879,74	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SEK	6.314,10			% 100,000	564,48	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			AUD	55,05			% 100,000	30,75	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	6,06			% 100,000	3,78	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	9,03			% 100,000	9,67	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CNY	96.979,36			% 100,000	11.531,85	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	12.162,96			% 100,000	14.204,09	0,02
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			MXN	4.479.151,73			% 100,000	202.020,21	0,23
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NZD	57.306,43			% 100,000	29.650,97	0,03
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			RUB	1.547.297,71			% 100,000	16.901,38	0,02
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SGD	502,22			% 100,000	336,05	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			TRY	931.153,93			% 100,000	19.941,66	0,02
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	1.428.072,26			% 100,000	1.216.726,81	1,38

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**2.729.085,91**	**3,09**
Zinsansprüche			EUR	2.550.154,02					2.550.154,02	2,89
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	133.617,62					133.617,62	0,15
Variation Margin			EUR	45.049,94					45.049,94	0,05
Sonstige Forderungen			EUR	264,33					264,33	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**EUR**		**-193.630,48**	**-0,22**
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CZK	-78.543,10			%	100,000	-3.178,21	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			ZAR	-3.971.501,15			%	100,000	-190.452,27	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-214.293,90**	**-0,24**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-3.406,50					-3.406,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-109.631,86					-109.631,86	-0,12
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00					-12.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00					-900,00	0,00
Variation Margin			EUR	-88.355,54					-88.355,54	-0,10
Fondsvermögen								**EUR**	**88.388.305,50**	**100,00** 1)
Berenberg EM Local Bonds AK R D										
Anteilwert								EUR	75,37	
Ausgabepreis								EUR	77,63	
Rücknahmepreis								EUR	75,37	
Anzahl Anteile								STK	66.703	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Berenberg EM Local Bonds AK I D									
Anteilwert							EUR	75,57	
Ausgabepreis							EUR	75,57	
Rücknahmepreis							EUR	75,57	
Anzahl Anteile							STK	604.223	
Berenberg EM Local Bonds B A									
Anteilwert							EUR	103,03	
Ausgabepreis							EUR	103,03	
Rücknahmepreis							EUR	103,03	
Anzahl Anteile							STK	365.947	

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.

Halbjahresbericht
Berenberg EM Local Bonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Argentinische Pesos AP	(ARS)	1397,2793000	= 1 EUR (EUR)
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7905000	= 1 EUR (EUR)
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,4050000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	8,4097000	= 1 EUR (EUR)
Kolumbianische Pesos KP	(COP)	4791,6303000	= 1 EUR (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	24,7130000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4607000	= 1 EUR (EUR)
Ägyptische Pfunde LE	(EGP)	58,0982000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	399,6200000	= 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	19049,1510000	= 1 EUR (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	100,6506000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	22,1718000	= 1 EUR (EUR)
Malaysische Ringgit MR	(MYR)	4,9389000	= 1 EUR (EUR)
Naira (Nigeria) NA	(NGN)	1797,6859000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9327000	= 1 EUR (EUR)
Nuevo Sol (Peru) NS	(PEN)	4,1631000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2413000	= 1 EUR (EUR)
Leu (Rumänien) LN	(RON)	5,0778000	= 1 EUR (EUR)
Dinar (Serbien) SJ	(RSD)	117,0296000	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	91,5486000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4945000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	46,6939000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	20,8530000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

362	Chicago Board of Trade
OTC	Over-the-Counter

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
European Bank Rec. Dev. TN-Zo Med.-Term Nts 24(25/36)	XS2858704021	TRY	240.000	360.000	
6,6250 % Indonesien, Republik RP-Bonds 2023(34) Ser. FR0100	IDG000023607	IDR	0	5.500.000	
6,8750 % Indonesien, Republik RP-Bonds 2024(54) Ser. FR0102	IDG000024001	IDR	0	6.000.000	
7,5000 % Indonesien, Republik RP-Notes 2019(40)	IDG000014101	IDR	9.000.000	9.000.000	
International Bank Rec. Dev. KP/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(33)	XS2730339129	COP	0	20.000.000	
8,5000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2818095122	UYU	0	19.500	
International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2022(37)	XS2483844176	BRL	0	30.000	
International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(38)	XS2582388349	BRL	0	10.000	
International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(38)	XS2716750547	BRL	0	20.000	
2,0700 % Malaysia Wakala Sukuk Berhad DL-Trust Certs 2021(31) Reg.S	USY57542AA32	USD	0	2.000	
3,6500 % Rumänien LN-Bonds 2016(31)	RO1631DBN055	RON	0	3.000	
0,2500 % Tschechien KC-Bonds 2017(27) Ser.100	CZ0001005037	CZK	0	25.000	
2,7500 % Tschechien KC-Bonds 2018(29) Ser.105	CZ0001005375	CZK	0	15.000	
6,0000 % Tschechien KC-Bonds 2022(26)	CZ0001006506	CZK	0	12.000	
3,0000 % Ungarn UF-Notes 2018(38) Ser.2038/A	HU0000403555	HUF	0	200.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
13,6250 % Dominikanische Republik DP/DL-Bonds 2023(32/33) Reg.S	USP3579ECQ81	DOP	0	42.000	
11,2500 % Dominikanische Republik DP/DL-Bonds 2023(35/35) Reg.S	USP3579ECS48	DOP	0	25.000	
8,0000 % Mexiko MN-Bonos 2022(53)	MX0MGO0001E4	STK	0	150.000	

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
Neuemissionen					
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen					
Verzinsliche Wertpapiere					
******* % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2790333376	ARS	0	170.000	
******* % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2758918192	ARS	0	425.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
11,2000 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2656548943	COP	0	2.000.000	
16,0000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2834464922	EGP	0	29.000	
******* % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2747783772	ARS	0	163.000	
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797	IDR	0	6.700.000	
6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- KP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1860241766	COP	0	2.800.000	
0,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2020(25) Ser.PS0425	PL0000112728	PLN	0	1.600	
2,0000 % United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828J272	USD	0	1.000	
2,8750 % United States of America DL-Notes 2022(25) S.AP-2025	US91282CEU18	USD	3.000	3.000	
4,6250 % United States of America DL-Notes 2023(25)	US91282CGN56	USD	0	5.000	
United States of America DL-Treasury Bills 2024(25)	US912797LR66	USD	0	2.500	

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

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)	EUR	46.220,09
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)	EUR	6.325,60

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:		
BRL/USD	EUR	4.241
CLP/USD	EUR	6.792
CNY/USD	EUR	10.798
COP/USD	EUR	1.330
JPY/USD	EUR	4.045
KRW/USD	EUR	902
MXN/EUR	EUR	808
MXN/USD	EUR	1.971
MYR/USD	EUR	19.358
NOK/EUR	EUR	1.316
SEK/USD	EUR	409
THB/USD	EUR	19.717
TRY/USD	EUR	1.947
USD/EUR	EUR	3.388
ZAR/EUR	EUR	1.248
ZAR/USD	EUR	915

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
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
BRL/USD		EUR			3.410
CLP/USD		EUR			5.266
CNY/USD		EUR			6.786
COP/USD		EUR			1.025
JPY/USD		EUR			3.139
KRW/USD		EUR			898
MXN/EUR		EUR			832
MXN/USD		EUR			946
MYR/USD		EUR			14.025
NOK/EUR		EUR			1.257
SEK/USD		EUR			424
THB/USD		EUR			10.249
TRY/USD		EUR			1.960
USD/EUR		EUR			3.428
ZAR/EUR		EUR			1.242
ZAR/USD		EUR			879

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg EM Local Bonds AK R D	keine	3,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg EM Local Bonds AK I D	500.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg EM Local Bonds B A	keine	0,00	0,240	Thesaurierer	EUR

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**95,11**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,10**

Sonstige Angaben

Berenberg EM Local Bonds AK R D

Anteilwert	EUR	75,37
Ausgabepreis	EUR	77,63
Rücknahmepreis	EUR	75,37
Anzahl Anteile	STK	66.703

Berenberg EM Local Bonds AK I D

Anteilwert	EUR	75,57
Ausgabepreis	EUR	75,57
Rücknahmepreis	EUR	75,57
Anzahl Anteile	STK	604.223

Berenberg EM Local Bonds B A

Anteilwert	EUR	103,03
Ausgabepreis	EUR	103,03
Rücknahmepreis	EUR	103,03
Anzahl Anteile	STK	365.947

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse R D	11. Mai 2012
Anteilklasse I D	11. Mai 2012
Anteilklasse B A*	1. Februar 2023

Erstausgabepreise	
Anteilklasse R D	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I D	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse R D	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I D	derzeit 0,00 %
Anteilklasse B A	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme	
Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse I D	€ 500.000,00
Anteilklasse B A	keine

Pauschalvergütung	
Anteilklasse R D	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse I D	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,24 % p.a.

Währung	
Anteilklasse R D	EUR
Anteilklasse I D	EUR
Anteilklasse B A	EUR

Ertragsverwendung	
Anteilklasse R D	Ausschüttend
Anteilklasse I D	Ausschüttend
Anteilklasse B A	Thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse R D	A1JUU1 / DE000A1JUU12
Anteilklasse I D	A1JUU2 / DE000A1JUU20
Anteilklasse B A	A3D05R / DE000A3D05R1

*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 auschließlich von diesen gezeichnet bzw. umgetauscht werden.

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
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
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