Berenberg Global Focus Fund

Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2026

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
(„Fonds commun de placement") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K1930

Universal Investment

Berenberg Global Focus Fund

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft	4
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6 - 9
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	10
Entwicklung des Nettofondsvermögens	11
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	12 - 14
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026	15 - 18
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	19 - 20
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	20
Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2026	21 - 22
Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	23

Zeichnungsanträge können nicht auf der Grundlage des vorliegenden Berichtes entgegengenommen werden.
Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes erfolgen.

Berenberg Global Focus Fund

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

André Jäger

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Katja Müller (bis 15. Juli 2026)
Hilton Hess

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Jérémy Albrecht

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Martin Groos
Gerrit van Vliet

OGA - Verwalter

NAV-Berechnungs- und Buchhaltungsfunktion sowie Kundenkommunikation

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Registerstelle

BNP Paribas - Luxembourg Branch
60, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Verwahrstelle, Zahlstelle und Transferstelle

BNP Paribas - Luxembourg Branch
60, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH - 9000 St. Gallen

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco Bank AG
Bahnhofstraße 4, CH - 6431 Schwyz

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Europa-Allee 92-96, D - 60486 Frankfurt am Main

Portfoliomanager

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Neuer Jungfernstieg 20, D - 20354 Hamburg

Collateral Manager

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Europa-Allee 92-96, D - 60486 Frankfurt am Main

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 Luxemburg

Berenberg Global Focus Fund

Bericht des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Fonds Berenberg Global Focus Fund mit den Anteilklassen R A, B A und M A vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

Der Berenberg Global Focus Fund (der „Fonds") ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen *(„Fonds commun de placement" (FCP))* und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010") sowie der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

Der Fonds Berenberg Sustainable World Equities wurde am 25. Juni 2026 mit dem Berenberg Global Focus Fund verschmolzen.

Die Anteilklasse Berenberg Sustainable World Equities R A wurde am 25. Juni 2026 (per Nettoinventarwert vom 24. Juni 2026) auf die Anteilklasse Berenberg Global Focus Fund R A verschmolzen.

Die Anteilklasse Berenberg Sustainable World Equities M D wurde am 25. Juni 2026 (per Nettoinventarwert vom 24. Juni 2026) auf die Anteilklasse Berenberg Global Focus Fund M A verschmolzen.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID(s)") zur Verfügung gestellt.

Zum 30. Juni 2026 stellen sich das Nettofondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Anteilklassenvermögen in EUR	Kursentwicklung in % *)
Berenberg Global Focus Fund R A	LU1900076933	17.490.586,54	8,62
Berenberg Global Focus Fund B A	LU1900077154	14.893.682,75	9,32
Berenberg Global Focus Fund M A	LU1900077238	90.481.379,34	8,99

*) Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Berenberg Global Focus Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettofondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	**123.522.739,51**	**100,53**
1. Aktien	120.101.239,42	97,75
2. Investmentanteile	1.127.144,76	0,92
3. Bankguthaben	2.224.502,78	1,81
4. Sonstige Vermögensgegenstände	69.852,55	0,06
II. Verbindlichkeiten	**-657.090,88**	**-0,53**
III. Nettofondsvermögen	**122.865.648,63**	**100,00**

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

Berenberg Global Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettofonds-vermögens *)
Bestandspositionen				**EUR**		**121.228.384,18**	**98,67**
Börsengehandelte Wertpapiere				**EUR**		**120.101.239,42**	**97,75**
Aktien				**EUR**		**120.101.239,42**	**97,75**
GFL Environmental Inc. Registered Shs (Sub.Vtg) o.N.	CA36168Q1046	STK	11.679	CAD	52,150	375.568,76	0,31
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	13.586	CAD	159,540	1.336.566,84	1,09
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	5.323	CHF	186,550	1.077.012,64	0,88
NKT A/S Navne-Aktier DK 20	DK0010287663	STK	5.599	DKK	976,000	731.082,72	0,60
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.370	EUR	414,100	981.417,00	0,80
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.269	EUR	1.000,500	1.269.634,50	1,03
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	IT0004764699	STK	1.784	EUR	82,600	147.358,40	0,12
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	84.231	EUR	21,840	1.839.605,04	1,50
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	87.204	EUR	27,670	2.412.934,68	1,96
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	30.407	EUR	55,850	1.698.230,95	1,38
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	27.230	EUR	56,620	1.541.762,60	1,25
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	1.832	EUR	345,000	632.040,00	0,51
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	9.712	EUR	285,400	2.771.804,80	2,26
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	2.054	EUR	165,800	340.553,20	0,28
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	16.003	EUR	68,030	1.088.684,09	0,89
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	8.258	GBP	141,000	1.352.041,34	1,10
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	33.309	GBP	71,220	2.754.606,34	2,24
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	133.788	GBP	4,587	712.593,54	0,58
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares H HD 1	CNE100006WS8	STK	18.600	HKD	702,000	1.456.512,77	1,19
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	6.342	JPY	32.340,000	1.103.987,16	0,90
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	2.825	JPY	81.060,000	1.232.601,86	1,00
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	15.099	JPY	4.497,000	365.484,40	0,30
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	103.195	JPY	6.346,000	3.524.978,66	2,87
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	KR7000660001	STK	1.822	KRW	2.650.000,000	2.726.770,87	2,22
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK	35.354	NOK	338,000	1.056.369,52	0,86
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	79.815	SEK	265,900	1.918.151,20	1,56
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	660	USD	251,640	145.278,52	0,12
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.119	USD	580,910	1.076.756,73	0,88
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	14.497	USD	357,370	4.531.834,23	3,69
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	14.023	USD	238,340	2.923.584,52	2,38
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	4.837	USD	397,170	1.680.468,24	1,37
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	17.448	USD	289,360	4.416.334,22	3,59
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	14.694	USD	76,400	981.999,30	0,80
ASE Technology Holding Co. Ltd Reg. Shs (Spons. ADRs)/2 o.N.	US00215W1009	STK	16.540	USD	45,120	652.803,36	0,53
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	5.298	USD	377,750	1.750.629,37	1,42
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	797	USD	340,740	237.552,29	0,19
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	20.364	USD	117,460	2.092.333,31	1,70

Berenberg Global Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettofonds-vermögens *)
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	15.586	USD	139,960	1.908.167,04	1,55
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	US1844961078	STK	642	USD	298,750	167.772,48	0,14
Coherent Corp. Registered Shares o.N.	US19247G1076	STK	1.310	USD	394,470	452.025,63	0,37
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	12.160	USD	91,680	975.182,65	0,79
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	1.734	USD	763,140	1.157.526,91	0,94
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	35.905	USD	47,530	1.492.796,23	1,21
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	16.774	USD	103,450	1.517.906,14	1,24
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	11.603	USD	260,360	2.642.544,68	2,15
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.611	USD	1.199,430	1.690.239,44	1,38
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	8.333	USD	136,720	996.577,82	0,81
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	STK	2.965	USD	29,030	75.292,12	0,06
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	3.872	USD	175,830	595.533,38	0,48
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	5.618	USD	139,630	686.180,32	0,56
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	23.970	USD	79,220	1.661.042,16	1,35
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	8.480	USD	253,970	1.883.892,23	1,53
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	21.827	USD	146,110	2.789.663,20	2,27
L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US5024311095	STK	2.124	USD	290,590	539.899,55	0,44
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	2.664	USD	433,330	1.009.789,29	0,82
Lincoln Electric Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5339001068	STK	4.581	USD	265,510	1.063.944,46	0,87
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	3.687	USD	518,940	1.673.663,21	1,36
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	5.584	USD	370,590	1.810.159,69	1,47
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.055	USD	513,600	473.974,81	0,39
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	5.462	USD	128,500	613.949,44	0,50
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.134	USD	563,290	558.756,88	0,45
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	8.690	USD	84,610	643.160,34	0,52
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	7.746	USD	373,020	2.527.478,06	2,06
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	11.324	USD	96,120	952.119,38	0,77
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK	4.215	USD	168,535	621.391,73	0,51
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	10.011	USD	87,770	768.601,71	0,63
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	5.092	USD	222,750	992.164,98	0,81
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	27.777	USD	200,090	4.861.703,93	3,96
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	7.860	USD	216,600	1.489.219,73	1,21
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	9.946	USD	135,400	1.177.998,95	0,96
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	13.460	USD	246,220	2.898.986,35	2,36
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	1.104	USD	213,080	205.773,55	0,17
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	35.325	USD	56,070	1.732.568,89	1,41
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010	STK	6.550	USD	189,730	1.087.063,94	0,88
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK	398	USD	5.390,000	1.876.504,55	1,53
SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	41.279	USD	46,490	1.678.674,52	1,37
Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	US8334451098	STK	4.550	USD	254,500	1.012.924,25	0,82
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	8.591	USD	477,570	3.588.876,72	2,92
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	1.473	USD	151,500	195.206,00	0,16
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	6.662	USD	415,630	2.422.084,55	1,97

Berenberg Global Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettofonds-vermögens *)
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	6.061	USD	42,340	224.477,55	0,18
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	1.986	USD	359,000	623.665,15	0,51
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	2.793	USD	269,600	658.671,10	0,54
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	38.253	USD	74,340	2.487.515,76	2,02
Investmentanteile				**EUR**		**1.127.144,76**	**0,92**
iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000NFR7C63	ANT	244.507	USD	5,270	1.127.144,76	0,92
Summe Wertpapiervermögen				**EUR**		**121.228.384,18**	**98,67**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				**EUR**		**2.224.502,78**	**1,81**
Bankguthaben				**EUR**		**2.224.502,78**	**1,81**
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			782.200,06	DKK		104.646,35	0,09
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			7.207,21	NOK		637,13	0,00
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			1.197,76	PLN		278,74	0,00
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			1.369.801,70	SEK		123.804,86	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			1.394,21	AUD		845,18	0,00
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			206.477,56	CAD		127.321,67	0,10
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			801,39	CHF		869,19	0,00
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			222.991,36	GBP		258.930,98	0,21
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			6.518.609,99	HKD		727.142,01	0,59
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			601.095,00	KRW		339,47	0,00
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			1.005.658,41	USD		879.687,20	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**		**69.852,55**	**0,06**
Dividendenansprüche			75.653,26	EUR		75.653,26	0,06
Sonstige Forderungen			-5.800,71	EUR		-5.800,71	0,00

Berenberg Global Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettofonds-vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				**EUR**		**-243.030,04**	**-0,20**
EUR - Kredite							
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			-198.582,99	EUR		-198.582,99	-0,16
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			-8.257.435,00	JPY		-44.447,05	-0,04
Verbindlichkeiten				**EUR**		**-414.060,84**	**-0,34**
Verwaltungsvergütung			-283.925,89	EUR		-283.925,89	-0,23
Verwahrstellenvergütung			-1.695,00	EUR		-1.695,00	0,00
Depotgebühren			-2.296,11	EUR		-2.296,11	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-59.893,13	EUR		-59.893,13	-0,05
Taxe d'abonnement			-16.650,97	EUR		-16.650,97	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-49.599,74	EUR		-49.599,74	-0,04
Nettofondsvermögen				**EUR**		**122.865.648,63**	**100,00**
Berenberg Global Focus Fund R A							
Anteilwert				EUR		224,40	
Ausgabepreis				EUR		235,62	
Rücknahmepreis				EUR		224,40	
Anzahl Anteile				STK		77.944,325	
Berenberg Global Focus Fund B A							
Anteilwert				EUR		247,81	
Ausgabepreis				EUR		247,81	
Rücknahmepreis				EUR		247,81	
Anzahl Anteile				STK		60.101,381	
Berenberg Global Focus Fund M A							
Anteilwert				EUR		236,60	
Ausgabepreis				EUR		236,60	
Rücknahmepreis				EUR		236,60	
Anzahl Anteile				STK		382.416,890	

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

Berenberg Global Focus Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis zum 30.06.2026

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden (netto)			EUR	936.464,08
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	8.700,71
- Sonstige Erträge			EUR	1.768,65
Summe der Erträge			**EUR**	**946.933,44**
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-13.127,95
- Verwaltungsvergütung			EUR	-490.773,48
- Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.870,43
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-7.963,31
- Taxe d`abonnement			EUR	-28.719,92
- Rechts- und Beratungskosten			EUR	-497,25
- Aufwandsausgleich			EUR	-14.235,44
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-22.343,11
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-584.530,89**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**362.402,55**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	19.892.800,86
- Wertpapiergeschäften	EUR	19.885.819,09		
- Devisen	EUR	6.981,77		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-8.741.423,86
- Wertpapiergeschäften	EUR	-8.611.918,47		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-1.850,20		
- Devisen	EUR	-127.655,19		
Realisiertes Ergebnis			**EUR**	**11.151.376,99**
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.202.855,61		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.310.155,76		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			**EUR**	**-892.699,85**
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			**EUR**	**10.621.079,70**

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 830,81 EUR enthalten.

Berenberg Global Focus Fund

Entwicklung des Nettofondsvermögens 2026

I.	**Wert des Nettofondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes**			**EUR**	**129.519.411,89**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-17.754.571,12
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen *)	EUR	12.463.538,38		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-30.218.109,51		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	479.728,17
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	10.621.079,70
II.	**Wert des Nettofondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes**			**EUR**	**122.865.648,63**

*) Die Position Mittelzuflüsse aus Anteilschein Verkäufen beinhaltet die Migration am 25. Juni 2026 der Anteilklasse Berenberg Sustainable World Equities R A in Höhe von EUR 4.512.395,37 und der Anteilklasse Berenberg Sustainable World Equities M D in Höhe von EUR 6.238.948,55.

Berenberg Global Focus Fund

Berenberg Global Focus Fund R A
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	105.156,689	EUR	20.275.908,17	EUR	192,82
2025	Stück	91.457,417	EUR	18.895.173,31	EUR	206,60
30.06.2026	Stück	77.944,325	EUR	17.490.586,54	EUR	224,40

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	91.457,417
Ausgegebene Anteile	806,800
Zurückgenommene Anteile	-37.508,392
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**77.944,325**

Berenberg Global Focus Fund

Berenberg Global Focus Fund B A
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	91.549,207	EUR	19.118.327,39	EUR	208,83
2025	Stück	65.246,555	EUR	14.789.837,97	EUR	226,68
30.06.2026	Stück	60.101,381	EUR	14.893.682,75	EUR	247,81

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	65.246,555
Ausgegebene Anteile	1.677,490
Zurückgenommene Anteile	-6.822,664
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**60.101,381**

Berenberg Global Focus Fund

Berenberg Global Focus Fund M A
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	473.702,488	EUR	95.319.219,57	EUR	201,22
2025	Stück	441.469,147	EUR	95.834.400,60	EUR	217,08
30.06.2026	Stück	382.416,890	EUR	90.481.379,34	EUR	236,60

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	441.469,147
Ausgegebene Anteile	5.159,000
Zurückgenommene Anteile	-94.625,143
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**382.416,890**

Berenberg Global Focus Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026

Allgemeines

Der Berenberg Global Focus Fund (der „Fonds") ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („*fonds commun de placement* " (FCP)) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010") sowie der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils lautet auf Euro (im Folgenden "Fondswährung" genannt). Die Berichtswährung ist der Euro. Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Die Bewertungstage sind im Anhang „Fondsübersicht" des Verkaufsprospektes zu entnehmen. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens des Fonds durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Umtauschanträge, wie im Anhang „Fondsübersicht" des Verkaufsprospektes oder im allgemeinen Teil des Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden. Das Nettofondsvermögen (im Folgenden auch "Inventarwert" genannt) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren handelbaren Kurs bewertet.

b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.

c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.

e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.

f) Alle nicht auf die Währung des Fonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Fonds umgerechnet.

g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price"). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.

h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 5 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens.

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Fondsvermögen erhöht.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2026 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - AUD	1,6496
EUR - CAD	1,6217
EUR - CHF	0,9220
EUR - DKK	7,4747
EUR - GBP	0,8612
EUR - HKD	8,9647
EUR - JPY	185,7814
EUR - KRW	1.770,7025
EUR - NOK	11,3120
EUR - PLN	4,2970
EUR - SEK	11,0642
EUR - USD	1,1432

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

Pauschalvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung des Fonds eine Pauschalvergütung in Höhe von bis zu 1,60%. Die Pauschalvergütung wird auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Anteilklasse berechnet und ist vierteljährlich nachträglich zahlbar.

Die Pauschalvergütung umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Nettofondsvermögen nicht separat belastet werden:

i. Vergütung für die Verwaltung des Nettofondsvermögens (inkl. Collateral Management);
ii. Vergütung der Verwahrstelle einschließlich sämtlicher weiteren der Verwahrstelle in Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit für das Nettofondsvermögen entstehenden Kosten und Aufwendungen;
iii. Vergütung des Portfoliomanagers des Fonds;
iv. Vergütung der Vertriebsstelle;
v. Vergütung der Zahlstelle;
vi. Vergütung der Informationsstelle;
vii. Gebühren für die Register- und Transferstelle des Fonds einschließlich sämtlicher weiteren der Register- und Transferstelle in Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit für das Nettofondsvermögen entstehenden Kosten und Aufwendungen.

Die Pauschalvergütung wird hierbei als ein einziger Betrag aus dem Nettofondsvermögen zunächst an die Verwaltungsgesellschaft ausgezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt anschließend aus der Pauschalvergütung die von der Pauschalvergütung abgedeckten Dienstleistungen.

Die effektive Pauschalvergütung beträgt (p.a.) für die jeweiligen Anteilklassen:

Berenberg Global Focus Fund R A	1,56%
Berenberg Global Focus Fund B A	0,21%
Berenberg Global Focus Fund M A	0,85%

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2026 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 278.350,92 EUR angefallen.

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibegebühren).

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement") von zur Zeit 0,01% für institutionelle Anteilklassen und 0,05% p.a. für nicht institutionelle Anteilklassen gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise für jede Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vorgekommen.

Berenberg Global Focus Fund

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Berenberg Global Focus Fund

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Berenberg Global Focus Fund	Relativer VaR	100% MSCI AC World (EUR) (All Countries)	200%	45,27%	58,12%	50,78%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Anlagen (Fortsetzung)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (Fortsetzung)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2025) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,59	Mio.Eur
- davon feste Vergütung	16,67	Mio.Eur
- davon variable Vergütung	1,92	Mio.Eur
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156	Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,45	Mio.Eur
- davon feste Vergütung	2,88	Mio.Eur
- davon variable Vergütung	0,57	Mio.Eur

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter http://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxemburg sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2024) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	235,68	Mio. EUR
- davon feste Vergütung	191,07	Mio. EUR
- davon variable Vergütung	44,61	Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	1.167	Vollzeitäquivalent

Anlage 2: 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.

Anlagen (Fortsetzung)

Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2026

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Berenberg Global Focus Fund mit den Anteilklassen R A und M A ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreter:	1741 Fund Solutions AG Burggraben 16 CH - 9000 St. Gallen Tel. +41 58 458 48 00 Fax +41 58 458 48 10 info@1741fs.com	Zahlstelle:	Tellco Bank AG Bahnhofstraße 4 CH - 6430 Schwyz Tel. +41 58 442 12 91 info@tellco.ch

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „FE fundinfo Limited“ (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der „FE fundinfo Limited“ (www.fundinfo.com) publiziert.

Anlagen (Fortsetzung)

Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2026

Total Expense Ratio (TER) *)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 bei:

Anteilklasse	TER in %
Berenberg Global Focus Fund R A	1,73
Berenberg Global Focus Fund M A	0,96

*) Im Fall eines verkürzten oder verlängerten Geschäftsjahres wird die TER annualisiert.

Performance **)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026 bei:

Anteilklasse	Performance %
Berenberg Global Focus Fund R A	8,62
Berenberg Global Focus Fund M A	8,99

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. Juni 2026 bei:

Anteilklasse	Performance %
Berenberg Global Focus Fund R A	124,40
Berenberg Global Focus Fund M A	136,60

**) Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Anlagen (Fortsetzung) (ungeprüft)

Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts „PAI“) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene (UIL: ManCo/AIFM) nicht berücksichtigt, weil die Gesellschaft (UIL: die ManCo / der AIFM) keine allgemeine fondsübergreifende Strategie für die Berücksichtigung der PAIs verfolgt.
Auch wenn auf Gesellschaftsebene keine PAIs berücksichtigt werden, sind Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren Bestandteil der Anlagestrategie des (Teil-)Fonds und es findet demnach eine verbindliche Berücksichtigung auf Fondsebene statt.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.