

# **Berenberg Global Focus Fund**

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2024**

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



## Berenberg Global Focus Fund

### Inhalt

|  |         |
|--|---------|
| Organisationsstruktur  | 3       |
| Bericht des Vorstands  | 4       |
| Erläuterungen zum Halbjahresabschluss                        | 5 - 8   |
| Vermögensübersicht   | 9       |
| Vermögensaufstellung   | 10 - 12 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)       | 13      |
| Entwicklung des Fondsvermögens                               | 14      |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 15 - 17 |
| Anlagen  |         |
| Anlage 1: Angaben gemäß Verwaltungsgesellschaft              | 18 - 19 |
| Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365            | 19      |
| Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz      | 20 - 21 |
| Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088            | 22      |

# 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*

**Frank Eggloff (bis 9. Juni 2024)**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Johannes Elsner (ab 11. Juni 2024)**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

#### *Mitglieder des Aufsichtsrats*

**Markus Neubauer**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Heiko Laubheimer (bis 5. Juni 2024)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH D - 60486 Frankfurt am Main

**Katja Müller (ab 11. Juni 2024)**  
Geschäftsführerin der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

#### *Vorsitzender des Vorstands*

**Etienne Rougier (bis 31. Januar 2024)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

#### *Mitglieder des Vorstands*

**Matthias Müller**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

**Martin Groos**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

**Bernhard Heinz**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

### Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Theodor-Heuss-Allee 70 - 60486 Frankfurt am Main

### Vertreter in der Schweiz

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

### Zahlstelle in der Schweiz

**Tellco AG**  
Bahnhofstraße 4, CH - 6430 Schwyz

### Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

**State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch**  
**(bis 13. Juni 2024)**  
49, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

**BNP Paribas - Luxembourg Branch (ab 14. Juni 2024)**  
60, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

### Portfoliomanager

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

### Collateral Manager

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Theodor-Heuss-Allee 70, 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

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 2024 bis zum 30. Juni 2024.

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 und seine Anteilklassen Berenberg Global Focus Fund R A, Berenberg Global Focus Fund B A und Berenberg Global Focus Fund M A wurden am 11. Dezember 2018 aufgelegt.

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. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Frank Eggloff schied zum 9. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Neuer Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft ist seit 11. Juni 2024 Johannes Elsner. Heiko Laubheimer schied zum 5. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab 11. Juni 2024 ist Katja Müller ein neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

BNP Paribas - Luxembourg Branch übernimmt die Verwahrstellenfunktion sowie die Transfer, Register- und Zahlstellenfunktion zum 14. Juni 2024.

Zum 30. Juni 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

| Anteilklasse                    | ISIN         | Fondsvermögen in EUR | Kursentwicklung in % |
|---------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| Berenberg Global Focus Fund R A | LU1900076933 | 22.590.184,51        | 10,37                |
| Berenberg Global Focus Fund B A | LU1900077154 | 17.903.224,25        | 11,10                |
| Berenberg Global Focus Fund M A | LU1900077238 | 98.158.252,36        | 10,76                |

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

## Berenberg Global Focus Fund

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

#### 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 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 Verkaufsprospektes 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 nachprüfbar festgelegten 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 Anteilsklassen 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.

## Berenberg Global Focus Fund

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 (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. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

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 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

| Währung   | Kurs    |
|-----------|---------|
| EUR - AUD | 1,6042  |
| EUR - CAD | 1,4662  |
| EUR - CHF | 0,9627  |
| EUR - DKK | 7,4573  |
| EUR - GBP | 0,8476  |
| EUR - HKD | 8,3662  |
| EUR - NOK | 11,4100 |
| EUR - NZD | 1,7579  |
| EUR - PLN | 4,3080  |
| EUR - SEK | 11,3487 |
| EUR - USD | 1,0716  |

## Berenberg Global Focus Fund

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

#### Pauschalvergütung (ab 14. Juni 2024)

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung des Fonds eine Pauschalvergütung in Höhe von bis zu 1,60% p.a. 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 Fondsvermögen nicht separat belastet werden:

- i. Vergütung für die Verwaltung des Fondsvermögens (inkl. Collateral Management);
- ii. Vergütung der Verwahrstelle einschließlich sämtlicher weiteren der Verwahrstelle in Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit für das Fondsvermögen 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 Fondsvermögen entstehenden Kosten und Aufwendungen.

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

Von der Pauschalvergütung nicht erfasst werden potenzielle Performance Fees sowie Aufschläge für die Ausgabe, Rücknahme und den Umtausch von Fondsanteilen.

#### Verwaltungsvergütung (bis 13. Juni 2024)

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,50% p.a.; mindestens 50.000,- EUR p.a. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich zahlbar.

#### Verwahrstellenvergütung (bis 13. Juni 2024)

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Fondsvermögen ein Entgelt von durchschnittlich 0,10% p.a. des Nettofondsvermögens; abhängig von der für das jeweilige Zielinvestment verfügbaren Lagerstelle kann die Vergütung auch höher oder niedriger ausfallen, mindestens 25.200,- EUR p.a. Für die ersten sechs Monate wird die Mindestgebühr nicht berechnet.

#### Portfoliomanagervergütung (bis 13. Juni 2024)

Der Portfoliomanager wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt.

#### Register- und Transferstellenvergütung (bis 13. Juni 2024)

Die Register- und Transferstellenvergütung beträgt pro Anteilklasse mindestens 2.500,- EUR p.a.

## Berenberg Global Focus Fund

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

#### Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 71.458,43 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 Umschreibengebühren).

#### 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.

#### 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](http://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.



## Berenberg Global Focus Fund

### Vermögensübersicht zum 30.06.2024

| Anlageschwerpunkte               | Tageswert<br>in EUR   | % Anteil am<br>Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>139.919.629,46</b> | <b>100,91</b>                   |
| 1. Aktien                        | 134.774.857,99        | 97,20                           |
| 2. Bankguthaben                  | 4.998.394,99          | 3,61                            |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 146.376,48            | 0,11                            |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-1.267.968,34</b>  | <b>-0,91</b>                    |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>138.651.661,12</b> | <b>100,00</b>                   |

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

## Berenberg Global Focus Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>% in 1.000 | Bestand<br>30.06.2024 | Währung    | Kurs      | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens *) |
|--|--------------|--|-----------------------|------------|-----------|-----------------------|---------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                  |              |  |                       | <b>EUR</b> |           | <b>134.774.857,99</b> | <b>97,20</b>                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                        |              |  |                       | <b>EUR</b> |           | <b>134.774.857,99</b> | <b>97,20</b>                    |
| <b>Aktien</b>  |              |  |                       | <b>EUR</b> |           | <b>134.774.857,99</b> | <b>97,20</b>                    |
| Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.   | CA1130041058 | STK                                      | 77.738                | CAD        | 52,080    | 2.761.284,30          | 1,99                            |
| Sprott Inc. Registered Shares o.N.                         | CA8520662088 | STK                                      | 36.231                | CAD        | 56,730    | 1.401.844,65          | 1,01                            |
| Topicus.com Registered Shares o.N.                         | CA89072T1021 | STK                                      | 71.318                | CAD        | 117,000   | 5.691.042,15          | 4,10                            |
| Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.       | CA9628791027 | STK                                      | 90.066                | CAD        | 71,730    | 4.406.243,47          | 3,18                            |
| Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1             | CH0210483332 | STK                                      | 25.788                | CHF        | 140,250   | 3.756.899,35          | 2,71                            |
| Chemometec AS Navne-Aktier DK 1                            | DK0060055861 | STK                                      | 22.826                | DKK        | 304,600   | 932.348,12            | 0,67                            |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09                 | NL0010273215 | STK                                      | 7.469                 | EUR        | 964,200   | 7.201.609,80          | 5,19                            |
| Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.                        | DE000A0LD6E6 | STK                                      | 24.494                | EUR        | 100,300   | 2.456.748,20          | 1,77                            |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25                  | GB0009895292 | STK                                      | 57.694                | GBP        | 123,560   | 8.410.418,40          | 6,07                            |
| London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047 | GB00B0S0JX34 | STK                                      | 63.176                | GBP        | 94,000    | 7.006.304,86          | 5,05                            |
| BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1                      | CNE100000296 | STK                                      | 210.314               | HKD        | 232,000   | 5.832.139,80          | 4,21                            |
| Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10                    | PLDINPL00011 | STK                                      | 39.194                | PLN        | 406,200   | 3.695.590,25          | 2,67                            |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01                  | US0231351067 | STK                                      | 66.322                | USD        | 193,250   | 11.960.364,41         | 8,63                            |
| AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01                    | US0533321024 | STK                                      | 1.582                 | USD        | 2.964,100 | 4.375.892,31          | 3,16                            |
| Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01          | US1011371077 | STK                                      | 110.626               | USD        | 77,010    | 7.950.082,36          | 5,73                            |
| Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.      | CA13646K1084 | STK                                      | 61.031                | USD        | 78,730    | 4.483.921,83          | 3,23                            |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01                    | US2358511028 | STK                                      | 7.487                 | USD        | 249,850   | 1.745.639,18          | 1,26                            |
| Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001                 | US23804L1035 | STK                                      | 18.800                | USD        | 129,690   | 2.275.263,16          | 1,64                            |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01   | US45866F1049 | STK                                      | 3.394                 | USD        | 136,890   | 433.561,65            | 0,31                            |
| Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002         | US5738741041 | STK                                      | 52.561                | USD        | 69,900    | 3.428.531,08          | 2,47                            |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001              | US57636Q1040 | STK                                      | 12.808                | USD        | 441,160   | 5.272.841,81          | 3,80                            |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001                | US58733R1023 | STK                                      | 3.547                 | USD        | 1.643,400 | 5.439.660,13          | 3,92                            |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006             | US30303M1027 | STK                                      | 6.423                 | USD        | 504,220   | 3.022.214,50          | 2,18                            |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625             | US5949181045 | STK                                      | 29.394                | USD        | 446,950   | 12.259.843,51         | 8,84                            |
| PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.              | US7223041028 | STK                                      | 38.777                | USD        | 132,950   | 4.810.938,92          | 3,47                            |
| Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001                | US74624M1027 | STK                                      | 20.293                | USD        | 64,210    | 1.215.951,41          | 0,88                            |
| ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001            | GB00BMVP7Y09 | STK                                      | 227.571               | USD        | 26,370    | 5.600.081,44          | 4,04                            |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001                  | US81762P1021 | STK                                      | 9.464                 | USD        | 786,670   | 6.947.596,94          | 5,01                            |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                            |              |  |                       | <b>EUR</b> |           | <b>134.774.857,99</b> | <b>97,20</b>                    |

## Berenberg Global Focus Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>% in 1.000 | Bestand<br>30.06.2024 | Währung    | Kurs | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|------|--|-----------------------|------------|------|-----------------------|---------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |  |                       | <b>EUR</b> |      | <b>4.998.394,99</b>   | <b>3,61</b>                     |
| <b>Bankguthaben</b>   |      |  |                       | <b>EUR</b> |      | <b>4.998.394,99</b>   | <b>3,61</b>                     |
| Guthaben bei BNP Paribas - Luxembourg Branch<br>Guthaben in Fondswährung      |      |  | 3.369.822,26          | EUR        |      | 3.369.822,26          | 2,43                            |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |      |  | 9,35                  | DKK        |      | 1,25                  | 0,00                            |
|   |      |  | 12.926.835,67         | NOK        |      | 1.132.939,15          | 0,82                            |
|   |      |  | 0,47                  | PLN        |      | 0,11                  | 0,00                            |
|   |      |  | 0,67                  | SEK        |      | 0,06                  | 0,00                            |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |      |  | 0,80                  | AUD        |      | 0,50                  | 0,00                            |
|   |      |  | 0,22                  | CHF        |      | 0,23                  | 0,00                            |
|   |      |  | 0,10                  | GBP        |      | 0,12                  | 0,00                            |
|   |      |  | 1.679,63              | HKD        |      | 200,76                | 0,00                            |
|   |      |  | 0,69                  | NZD        |      | 0,39                  | 0,00                            |
|   |      |  | 530.902,96            | USD        |      | 495.430,16            | 0,36                            |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |      |  |                       | <b>EUR</b> |      | <b>146.376,48</b>     | <b>0,11</b>                     |
| Dividendenansprüche   |      |  | 146.376,48            | EUR        |      | 146.376,48            | 0,11                            |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>                                   |      |  |                       | <b>EUR</b> |      | <b>-898.445,23</b>    | <b>-0,65</b>                    |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen   |      |  | -1.317.300,39         | CAD        |      | -898.445,23           | -0,65                           |
| <b>Verbindlichkeiten</b>  |      |  |                       | <b>EUR</b> |      | <b>-369.523,11</b>    | <b>-0,26</b>                    |
| Verwaltungsvergütung  |      |  | -281.459,43           | EUR        |      | -281.459,43           | -0,20                           |
| Verwahrstellenvergütung   |      |  | -19.461,00            | EUR        |      | -19.461,00            | -0,01                           |
| Depotgebühren   |      |  | -26.540,37            | EUR        |      | -26.540,37            | -0,02                           |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten   |      |  | -17.186,11            | EUR        |      | -17.186,11            | -0,01                           |
| Taxe d'abonnement   |      |  | -17.014,38            | EUR        |      | -17.014,38            | -0,01                           |
| Sonstige Verbindlichkeiten  |      |  | -7.861,82             | EUR        |      | -7.861,82             | -0,01                           |
| <b>Fondsvermögen</b>  |      |  |                       | <b>EUR</b> |      | <b>138.651.661,12</b> | <b>100,00</b>                   |
| <b>Berenberg Global Focus Fund R A</b>  |      |  |                       |            |      |                       |                                 |

## Berenberg Global Focus Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung                    | ISIN | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>% in 1.000 | Bestand<br>30.06.2024 | Währung | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|---------|------|--------------------|---------------------------------|
| Anteilwert                             |      |  |                       | EUR     |      | 177,26             |                                 |
| Ausgabepreis                           |      |  |                       | EUR     |      | 186,12             |                                 |
| Rücknahmepreis                         |      |  |                       | EUR     |      | 177,26             |                                 |
| Anteile im Umlauf                      |      |  |                       | STK     |      | 127.443,204        |                                 |
| <b>Berenberg Global Focus Fund B A</b> |      |  |                       |         |      |                    |                                 |
| Anteilwert                             |      |  |                       | EUR     |      | 190,85             |                                 |
| Ausgabepreis                           |      |  |                       | EUR     |      | 190,85             |                                 |
| Rücknahmepreis                         |      |  |                       | EUR     |      | 190,85             |                                 |
| Anteile im Umlauf                      |      |  |                       | STK     |      | 93.810,000         |                                 |
| <b>Berenberg Global Focus Fund M A</b> |      |  |                       |         |      |                    |                                 |
| Anteilwert                             |      |  |                       | EUR     |      | 184,41             |                                 |
| Ausgabepreis                           |      |  |                       | EUR     |      | 184,41             |                                 |
| Rücknahmepreis                         |      |  |                       | EUR     |      | 184,41             |                                 |
| Anteile im Umlauf                      |      |  |                       | STK     |      | 532.284,363        |                                 |

\*) 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 01.01.2024 bis zum 30.06.2024

|  |     |               | <b>Insgesamt</b>     |
|--|-----|---------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |     |               |                      |
| - Dividenden   |     | EUR           | 689.763,33           |
| - Zinsen aus Liquiditätsanlagen                                    |     | EUR           | 20.091,73            |
| <b>Summe der Erträge</b>   |     | <b>EUR</b>    | <b>709.855,06</b>    |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |     |               |                      |
| - Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme                          |     | EUR           | -1.425,02            |
| - Pauschalvergütung  |     | EUR           | -584.152,85          |
| - Depotgebühren  |     | EUR           | -12.527,31           |
| - Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            |     | EUR           | -5.718,05            |
| - Taxe d'abonnement  |     | EUR           | -35.242,91           |
| - Ausländische Quellensteuer                                       |     | EUR           | -96.428,06           |
| - Aufwandsausgleich  |     | EUR           | 34.345,92            |
| - Sonstige Aufwendungen  |     | EUR           | -24.152,63           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                      |     | <b>EUR</b>    | <b>-725.300,91</b>   |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>                             |     | <b>EUR</b>    | <b>-15.445,85</b>    |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                   |     |               |                      |
| 1. Realisierte Gewinne aus   |     | EUR           | 10.262.216,07        |
| - Wertpapiergeschäften   | EUR | 10.226.407,76 |                      |
| - Devisen  | EUR | 35.808,31     |                      |
| 2. Realisierte Verluste aus  |     | EUR           | -9.603.253,67        |
| - Wertpapiergeschäften   | EUR | -9.564.442,18 |                      |
| - Devisen  | EUR | -38.811,49    |                      |
| <b>Realisiertes Ergebnis</b>                                       |     | <b>EUR</b>    | <b>658.962,40</b>    |
| <b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b> |     |               |                      |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  | EUR | 7.679.012,46  |                      |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 | EUR | 5.899.693,96  |                      |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>         |     | <b>EUR</b>    | <b>13.578.706,42</b> |
| <b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>                         |     | <b>EUR</b>    | <b>14.222.222,97</b> |

## Berenberg Global Focus Fund

### Entwicklung des Fondsvermögens

2024

|  |     |                |            |                       |
|--|-----|----------------|------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b> |     |                | <b>EUR</b> | <b>134.311.396,70</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                    |     |                | EUR        | 0,00                  |
| 2. Zwischenausschüttungen  |     |                | EUR        | 0,00                  |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                  |     |                | EUR        | -9.878.868,94         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                       | EUR | 4.313.062,05   |            |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                      | EUR | -14.191.930,99 |            |                       |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                              |     |                | EUR        | -3.089,61             |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes                                 |     |                | EUR        | 14.222.222,97         |
| <b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>  |     |                | <b>EUR</b> | <b>138.651.661,12</b> |

## Berenberg Global Focus Fund

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

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am<br>Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022          | Stück 159.818,692                                 | EUR 20.919.626,83                            | EUR 130,90                                |
| 2023          | Stück 135.075,238                                 | EUR 21.693.029,21                            | EUR 160,60                                |
| 30.06.2024    | Stück 127.443,204                                 | EUR 22.590.184,51                            | EUR 177,26                                |

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

|  | Stücke             |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes      | 135.075,238        |
| Ausgegebene Anteile                                | 1.930,543          |
| Zurückgenommene Anteile                            | -9.562,577         |
| <b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>127.443,204</b> |

## Berenberg Global Focus Fund

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

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am<br>Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022          | Stück 108.464,000                                 | EUR 14.987.531,87                            | EUR 138,18                                |
| 2023          | Stück 96.568,000                                  | EUR 16.588.514,96                            | EUR 171,78                                |
| 30.06.2024    | Stück 93.810,000                                  | EUR 17.903.224,25                            | EUR 190,85                                |

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

|  | Stücke            |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes      | 96.568,000        |
| Ausgegebene Anteile                                | 1.152,000         |
| Zurückgenommene Anteile                            | -3.910,000        |
| <b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>93.810,000</b> |



## Berenberg Global Focus Fund

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

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am<br>Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 2022          | Stück 638.598,657                                 | EUR 86.076.057,43                            | EUR 134,79                                |
| 2023          | Stück 576.780,363                                 | EUR 96.029.852,53                            | EUR 166,49                                |
| 30.06.2024    | Stück 532.284,363                                 | EUR 98.158.252,36                            | EUR 184,41                                |

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

|  | Stücke             |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes      | 576.780,363        |
| Ausgegebene Anteile                                | 21.304,000         |
| Zurückgenommene Anteile                            | -65.800,000        |
| <b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>532.284,363</b> |

## Berenberg Global Focus Fund

### Anlagen

#### Anlage 1: Angaben gemäß Verwaltungsgesellschaft

#### 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 2024 bis zum 30. Juni 2024 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%  | 66,95%                | 74,82%             | 70,29%                       |

###### 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.

## Berenberg Global Focus Fund

### Anlagen

#### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2023) aufgeführt:

|   |                           |
|---|---------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung   | 18,25 Mio. EUR            |
| - davon feste Vergütung   | 17,05 Mio. EUR            |
| - davon variable Vergütung  | 1,20 Mio. EUR             |
| Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft   | 158,54 Vollzeitäquivalent |
| Höhe des gezahlten Carried Interest   | n/a                       |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker | 3,78 Mio. EUR             |
| - davon feste Vergütung   | 2,97 Mio. EUR             |
| - davon variable Vergütung  | 0,81 Mio. EUR             |

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-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 2023) aufgeführt:

|   |                          |
|---|--------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | 224,14 Mio. EUR          |
| - davon feste Vergütung   | 187,32 Mio. EUR          |
| - davon variable Vergütung  | 36,82 Mio. EUR           |
| Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft   | 1.536 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.

## Berenberg Global Focus Fund

### Anlagen

#### Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2024

#### 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<br>Burggraben 16<br>CH - 9000 St. Gallen<br>Tel. +41 58 458 48 00<br>Fax +41 58 458 48 10<br>info@1741fs.com | Zahlstelle: | Tellco Bank AG<br>Bahnhofstraße 4<br>CH - 6430 Schwyz<br>Tel. +41 58 442 12 91<br>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](http://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](http://www.fundinfo.com)) publiziert.

#### Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei 53,98%.

## Berenberg Global Focus Fund

### Anlagen

#### Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2024

##### Total Expense Ratio (TER) \*)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 bei:

| Anteilklasse                    | TER in % |
|---------------------------------|----------|
| Berenberg Global Focus Fund R A | 1,67     |
| Berenberg Global Focus Fund M A | 0,94     |

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

##### Performance \*\*)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei:

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Berenberg Global Focus Fund R A | 10,37% |
| Berenberg Global Focus Fund M A | 10,76% |

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. Juni 2024 bei:

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Berenberg Global Focus Fund R A | 77,26% |
| Berenberg Global Focus Fund M A | 84,41% |

\*\*) 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

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

##### 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.