

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

**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 K2169



Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	5 - 8
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10 - 13
Derivate	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	15
Entwicklung des Fondsvermögens	16
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	17 - 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	21 - 22
Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	23

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

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-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main

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

Collateral Manager

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

Verwahrstelle sowie Transfer-, Register-, Zahl- und Vertriebsstelle

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

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A - 1100 Wien

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco AG
Bahnhofstraße 4, CH - 6431 Schwyz

Portfoliomanager

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

Réviseur d'Entreprises agréé

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

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Fonds Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic mit den Anteilklassen R D und M D vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds wurde am 6. Dezember 2021 gegründet und die Anteilklassen Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic R D und Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic M D aufgelegt.

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

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.

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.

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

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic R D	LU2393249169	5.032.597,36	5,87
Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic M D	LU2393249755	4.316.518,45	6,11

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

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Allgemeines

Der Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Zweck des Fonds ist es, langfristige Wertsteigerungen unter Berücksichtigung des nachhaltigen Investitionsziels anzustreben.

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. Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Die Bewertungstage sind im Anhang des Verkaufsprospekts „Fondsübersicht“ 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 des Verkaufsprospekts „Fondsübersicht“ oder im allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts 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 zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln 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 4 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 Nettofondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens.

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 Nettofondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Fondsvermögen erhöht.

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilnehmer 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.

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 - 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 - SEK	11,3487
EUR - USD	1,0716

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

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 1,75% 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 für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Fondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,65% p.a., mindestens jedoch 50.000,00 EUR p.a. zuzüglich eventuell anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals 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.

Portfoliomanagervergütung (bis 13. Juni 2024)

Die Portfoliomanagervergütung ist in der Verwaltungsvergütung inkludiert.

Register- und Transferstellenvergütung (bis 13. Juni 2024)

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

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

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 2.761,25 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 0,05% p.a. für nicht-institutionelle Anleger und 0,01% p.a. für institutionelle Anleger. 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), 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 Sustainable Multi Asset Dynamic

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	9.420.814,38	100,77
1. Aktien	6.603.563,31	70,63
2. Anleihen	2.433.631,88	26,03
3. Derivate	15.487,50	0,17
4. Bankguthaben	344.269,93	3,68
5. Sonstige Vermögensgegenstände	23.861,76	0,26
II. Verbindlichkeiten	-71.698,57	-0,77
III. Fondsvermögen	9.349.115,81	100,00

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

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		9.037.195,19	96,66
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		8.500.748,19	90,93
Aktien				EUR		6.603.563,31	70,63
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	1.250	CAD	107,740	91.853,09	0,98
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	1.000	CAD	240,030	163.708,91	1,75
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	1.000	CHF	80,220	83.328,14	0,89
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	200	CHF	490,400	101.880,13	1,09
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.500	CHF	96,170	149.844,19	1,60
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	650	CHF	111,300	75.148,02	0,80
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861	STK	1.200	DKK	304,600	49.015,06	0,52
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	2.700	DKK	1.005,600	364.088,88	3,89
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	1.500	EUR	37,920	56.880,00	0,61
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	700	EUR	259,500	181.650,00	1,94
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	1.100	EUR	57,850	63.635,00	0,68
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	300	EUR	964,200	289.260,00	3,09
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	670	EUR	156,150	104.620,50	1,12
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	2.500	EUR	43,940	109.850,00	1,17
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	2.200	EUR	25,860	56.892,00	0,61
Carel Industries S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005331019	STK	2.500	EUR	17,300	43.250,00	0,46
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	800	EUR	62,600	50.080,00	0,54
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	NL00150003E1	STK	3.800	EUR	22,560	85.728,00	0,92
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	850	EUR	100,300	85.255,00	0,91
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	2.900	EUR	33,700	97.730,00	1,05
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	600	EUR	154,750	92.850,00	0,99
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	650	EUR	224,300	145.795,00	1,56
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	1.800	EUR	53,800	96.840,00	1,04
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	5.000	EUR	27,920	139.600,00	1,49
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.400	EUR	98,380	137.732,00	1,47
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.350	GBP	123,560	196.798,02	2,10
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	1.500	GBP	94,000	166.352,05	1,78
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	10.000	GBP	17,895	211.125,53	2,26

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	5.500	HKD	232,000	152.518,47	1,63
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099	STK	59.000	NOK	12,560	64.946,54	0,69
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	6.800	SEK	212,400	127.267,44	1,36
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.600	USD	182,150	271.967,15	2,91
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	2.320	USD	77,010	166.725,64	1,78
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	650	USD	249,850	151.551,42	1,62
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	1.730	USD	64,330	103.854,89	1,11
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	1.400	USD	136,890	178.840,99	1,91
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	1.200	USD	66,470	74.434,49	0,80
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	500	USD	441,160	205.841,73	2,20
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	80	USD	1.643,400	122.687,57	1,31
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.000	USD	446,950	417.086,60	4,46
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	350	USD	386,050	126.089,49	1,35
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	850	USD	254,090	201.545,82	2,16
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMV7Y09	STK	4.700	USD	26,370	115.657,89	1,24
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	350	USD	786,670	256.937,76	2,75
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035	STK	700	USD	121,410	79.308,51	0,85
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	400	USD	553,000	206.420,31	2,21
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	1.000	USD	95,470	89.091,08	0,95
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1.897.184,88	20,29
0,2500 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2292487076	%	100	EUR	81,413	81.413,00	0,87
3,2500 % Allander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	%	100	EUR	99,888	99.888,00	1,07
1,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(26/27)	XS2228245838	%	100	EUR	95,952	95.952,00	1,03
2,8750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(30)	DE000BHY0GT7	%	100	EUR	98,812	98.812,00	1,06
0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25)	ES0415306069	%	100	EUR	97,699	97.699,00	1,05
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(28)	IT0005422032	%	100	EUR	88,999	88.999,00	0,95
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(27)	ES0000101966	%	100	EUR	93,109	93.109,00	1,00
2,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(34)	FR001400M4Z8	%	100	EUR	96,980	96.980,00	1,04
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852	%	100	EUR	90,235	90.235,00	0,97
2,4290 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2020(31/31)	XS2201857534	%	100	EUR	87,956	87.956,00	0,94
0,0100 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2291905474	%	100	EUR	89,116	89.116,00	0,95
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2020(25)Reg.S	XS2191358667	%	100	EUR	96,555	96.555,00	1,03
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 816 v.20(27)	DE000LB2CRG6	%	100	EUR	91,495	91.495,00	0,98
0,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2306621934	%	100	EUR	96,601	96.601,00	1,03
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2613821300	%	200	EUR	99,715	199.430,00	2,13
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	100	EUR	97,826	97.826,00	1,05
1,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	FR0013507704	%	100	EUR	92,268	92.268,00	0,99
1,6250 % European Investment Bank DL-Medium-Term Nts 2019(29)	US298785JA59	%	250	USD	86,950	202.850,88	2,17

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		536.447,00	5,74
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		536.447,00	5,74
4,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2023(2034/2034)	DE000A3514F3	%	100	EUR	102,012	102.012,00	1,09
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	100	EUR	82,945	82.945,00	0,89
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330	%	100	EUR	93,147	93.147,00	1,00
1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2081500907	%	100	EUR	95,619	95.619,00	1,02
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132	%	100	EUR	81,457	81.457,00	0,87
0,0500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2259210677	%	100	EUR	81,267	81.267,00	0,87
Summe Wertpapiervermögen				EUR		9.037.195,19	96,66
Derivate				EUR		15.487,50	0,17
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		344.269,93	3,68
Bankguthaben				EUR		344.269,93	3,68
Guthaben bei BNP Paribas - Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung			283.601,99	EUR		283.601,99	3,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			22.781,21	DKK		3.054,89	0,03
			5.974,34	NOK		523,61	0,01
			54.565,19	SEK		4.808,06	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			6.546,07	CHF		6.799,70	0,07
			4.909,63	GBP		5.792,39	0,06
			51.362,77	HKD		6.139,32	0,07
			99,77	NZD		56,76	0,00
			35.891,32	USD		33.493,21	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		23.861,76	0,26
Zinsansprüche			14.807,27	EUR		14.807,27	0,16
Dividendenansprüche			9.011,32	EUR		9.011,32	0,10
Sonstige Forderungen			43,17	EUR		43,17	0,00

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-71.698,57	-0,77
Pauschalvergütung			-34.714,03	EUR		-34.714,03	-0,37
Depotgebühren			-17.150,00	EUR		-17.150,00	-0,18
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-13.450,00	EUR		-13.450,00	-0,14
Taxe d'abonnement			-1.147,27	EUR		-1.147,27	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-5.237,27	EUR		-5.237,27	-0,06
Fondsvermögen				EUR		9.349.115,81	100,00
Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic R D							
Anteilwert				EUR		92,32	
Ausgabepreis				EUR		96,94	
Rücknahmepreis				EUR		92,32	
Anteile im Umlauf				STK		54.514,000	
Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic M D							
Anteilwert				EUR		93,90	
Ausgabepreis				EUR		93,90	
Rücknahmepreis				EUR		93,90	
Anteile im Umlauf				STK		45.971,000	

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

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Derivate zum 30.06.2024

Optionen zum 30.06.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
DAX(PERF.-INDEX) PUT 20.09.24 BP 17500,00 EUREX	20.09.2024	15,00	EUR	175,2400	206,5000	15.487,50	2.344,50
Summe Optionen						15.487,50	
Summe Derivate						15.487,50	

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	70.706,41
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	18.173,50
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	1.258,17
Summe der Erträge		EUR	90.138,08
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-156,20
- Pauschalvergütung		EUR	-62.627,43
- Depotgebühren		EUR	-8.200,00
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.475,00
- Taxe d'abonnement		EUR	-2.427,01
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-9.775,19
- Aufwandsausgleich		EUR	4.829,91
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-12.211,75
Summe der Aufwendungen		EUR	-95.042,67
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-4.904,59
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	251.094,86
- Wertpapiergeschäften	EUR	247.932,10	
- Devisen	EUR	3.162,76	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-228.016,83
- Wertpapiergeschäften	EUR	-197.740,83	
- Optionsgeschäften	EUR	-29.190,59	
- Devisen	EUR	-1.085,41	
Realisiertes Ergebnis		EUR	23.078,02
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	408.151,12	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	135.333,11	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	543.484,23
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	561.657,65

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Entwicklung des Fondsvermögens			2024	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	9.735.486,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-945.360,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	70.865,87		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.016.225,93		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-2.668,35
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	561.657,65
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	9.349.115,81

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic R D Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück 54.121,000	EUR 4.298.167,70	EUR 79,42
2023	Stück 57.467,000	EUR 5.011.171,09	EUR 87,20
30.06.2024	Stück 54.514,000	EUR 5.032.597,36	EUR 92,32

*) Auflagedatum 06.12.2021

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	57.467,000
Ausgegebene Anteile	772,000
Zurückgenommene Anteile	-3.725,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	54.514,000

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic M D Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück 62.641,000	EUR 5.021.239,70	EUR 80,16
2023	Stück 53.391,000	EUR 4.724.315,48	EUR 88,49
30.06.2024	Stück 45.971,000	EUR 4.316.518,45	EUR 93,90

*) Auflagedatum 06.12.2021

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	53.391,000
Ausgegebene Anteile	15,000
Zurückgenommene Anteile	-7.435,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	45.971,000

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

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 Sustainable Multi Asset Dynamic	Relativer VaR	100% MSCI World Socially Responsible Investment Net Return (EUR) (Bloomberg: M7CXBRL INDEX)	200%	31,03%	40,72%	37,09%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 1,16% 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 Sustainable Multi Asset Dynamic

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 Sustainable Multi Asset Dynamic

Anlagen

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

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic mit der Anteilklasse M D 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 - 6431 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.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei 28,85%.

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

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 Sustainable Multi Asset Dynamic M D	1,59

*) 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 Sustainable Multi Asset Dynamic M D	6,11%
---	-------

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

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic M D	-6,10%
---	--------

**) 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.

Berenberg Sustainable Multi Asset Dynamic

Anlagen

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

Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die eine nachhaltige Investition anstreben)

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 nachhaltige Investitionen und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.