

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

**Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2026**

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

R.C.S. Lux K2222



Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft	4
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6 - 9
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	10
Entwicklung des Nettofondsvermögens	11
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	12 - 15
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026	16 - 20
 Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	21 - 22
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	22
Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2026	23 - 24
Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	25

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

André Jäger

Mitglieder des Aufsichtsrats

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

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Jérémy Albrecht

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Martin Groos
Gerrit van Vliet

OGA - Verwalter

*NAV-Berechnungs- und Buchhaltungsfunktion sowie
Kundenkommunikation*

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

Registerstelle

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

Verwahrstelle, Zahlstelle und Transferstelle

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

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

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

Telco Bank AG
Bahnhofstraße 4, CH - 6430 Schwyz

Collateral Manager

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

Portfoliomanager

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

Cabinet de révision agréé

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

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Bericht des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

Der Berenberg Emerging Asia Focus Fund 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 13. Dezember 2022 gegründet und die Anteilklassen Berenberg Emerging Asia Focus Fund R A, Berenberg Emerging Asia Focus Fund M A und Berenberg Emerging Asia Focus Fund B A aufgelegt.

Die Anteilklasse Berenberg Emerging Asia Focus Fund I A wurde am 10. März 2026 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.

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

Anteilklasse	ISIN	Anteilklassenvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Berenberg Emerging Asia Focus Fund R A	LU2491195983	11.429.772,83	37,10
Berenberg Emerging Asia Focus Fund M A	LU2491196015	64.109.135,88	37,54
Berenberg Emerging Asia Focus Fund B A	LU2491196106	82.401.051,49	37,95
Berenberg Emerging Asia Focus Fund I A (seit 10. März 2026)	LU2491196288	22.141.720,26	23,82

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

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Nettofondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	219.848.871,70	106,78
1. Aktien	181.358.528,89	88,09
2. Bankguthaben	38.105.590,76	18,51
3. Sonstige Vermögensgegenstände	384.752,05	0,18
II. Verbindlichkeiten	-13.979.494,58	-6,78
III. Nettofondsvermögen	205.869.377,12	100,00

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

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Nettofonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		181.358.528,89	88,09
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		181.358.528,89	88,09
Aktien				USD		181.358.528,89	88,09
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A YC 1	CNE100003662	STK	75.000	CNY	393,010	4.344.258,75	2,11
Dajin Heavy Industry Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000VV7	STK	220.000	CNY	57,970	1.879.649,19	0,91
NAURA Technology Group Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000ML7	STK	37.000	CNY	884,560	4.823.695,01	2,34
Shengyi Technology Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000XL5	STK	165.000	CNY	173,400	4.216.808,29	2,05
Shennan Circuits Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100003373	STK	45.000	CNY	457,900	3.036.924,37	1,48
Sieyuan Electric Co. Ltd . Registered Shares A YC 1	CNE000001KM8	STK	100.000	CNY	173,000	2.549.746,02	1,24
Yutong Bus Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000PY4	STK	500.000	CNY	26,810	1.975.684,71	0,96
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	55.000	HKD	92,850	651.224,98	0,32
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005	STK	500.000	HKD	20,060	1.279.049,61	0,62
China Intl. Capital Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002359	STK	1.100.000	HKD	21,000	2.945.767,29	1,43
CMOC Group Ltd. Registered Shares H YC -,20	CNE100000114	STK	1.000.000	HKD	15,180	1.935.789,93	0,94
Guming Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG4212T1058	STK	500.000	HKD	21,140	1.347.911,70	0,65
Harbin Electric Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003C0	STK	1.200.000	HKD	15,320	2.344.371,68	1,14
Meitu Inc. Registered Shares DL -,00001	KYG5966D1051	STK	2.500.000	HKD	3,750	1.195.522,44	0,58
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	300.000	HKD	51,050	1.953.005,45	0,95
Pop Mart International Group Registered Shares DL-,0001	KYG7170M1033	STK	65.000	HKD	154,700	1.282.301,43	0,62
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	85.000	HKD	429,800	4.658.775,60	2,26
Wasion Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG9463P1081	STK	400.000	HKD	19,840	1.012.017,71	0,49
WuXi AppTec Co. Ltd Registered Shares H 02359 YC1	CNE100003F19	STK	170.000	HKD	153,700	3.332.032,62	1,62
Zijin Gold Internat.Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0001200002	STK	100.000	HKD	88,500	1.128.573,18	0,55
BSE Reg. Shares IR 2	INE118H01025	STK	100.000	INR	3.865,600	4.083.940,04	1,98
Fortis Healthcare Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10	INE061F01013	STK	150.000	INR	956,950	1.516.501,87	0,74
Mahindra & Mahindra Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5	INE101A01026	STK	100.000	INR	3.068,800	3.242.134,52	1,57
Muthoot Finance Ltd. Registered Shares IR 10	INE414G01012	STK	70.000	INR	2.997,300	2.216.617,20	1,08
APR Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7278470000	STK	12.000	KRW	385.500,000	2.986.635,64	1,45
d'Alba Global Co. Ltd. Registered Shares SW100	KR7483650008	STK	15.000	KRW	231.500,000	2.241.913,59	1,09
HD Hyundai Electric Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7267260008	STK	4.000	KRW	972.000,000	2.510.168,48	1,22
KB Financial Group Inc. Registered Shares SW 5000	KR7105560007	STK	50.000	KRW	159.000,000	5.132.674,74	2,49
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	86.000	KRW	334.000,000	18.544.773,50	9,01
Samyang Foods Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7003230000	STK	3.500	KRW	1.119.000,000	2.528.568,63	1,23
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	KR7000660001	STK	11.000	KRW	2.650.000,000	18.819.807,39	9,14
Intl Container Term. Svcs Inc. Registered Shares PP 1	PHY411571011	STK	370.000	PHP	890,000	5.366.684,72	2,61
True Corporation PCL Reg. Shares (Foreign) BA 4	THB231010018	STK	8.080.100	THB	12,900	3.139.560,24	1,53
Accton Technology Corp. Registered Shares TA 10	TW0002345006	STK	55.000	TWD	2.495,000	4.307.663,29	2,09
ASE Technology Holding Co. Ltd Registered Shares TA 10	TW0003711008	STK	300.000	TWD	680,000	6.403.813,52	3,11
Asia Vital Components Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0003017000	STK	55.000	TWD	2.525,000	4.359.458,84	2,12
Chroma Ate Inc. Registered Shares TA 10	TW0002360005	STK	70.000	TWD	2.160,000	4.746.355,90	2,31

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Nettofonds- vermögens *)
Gold Circuit Electronics Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002368008	STK	100.000	TWD	1.200,000	3.766.949,13	1,83
MPI Corp. Registered Shares TA 10	TW0006223001	STK	25.000	TWD	6.090,000	4.779.316,71	2,32
Nanya Technology Corp. Registered Shares TA 10	TW0002408002	STK	100.000	TWD	452,500	1.420.453,73	0,69
POYA International Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0005904007	STK	100.000	TWD	667,000	2.093.795,89	1,02
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Registered Shares TA 10	TW0002330008	STK	154.000	TWD	2.410,000	11.650.545,83	5,66
Universal Microwave Techn.Inc. Registered Shares TA 10	TW0003491007	STK	11.000	TWD	1.335,000	460.980,40	0,22
Winbond Electronics Corp. Registered Shares TA 10	TW0002344009	STK	400.000	TWD	207,500	2.605.473,15	1,27
WinWay Technology Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0006515000	STK	10.000	TWD	8.085,000	2.537.981,98	1,23
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	30.000	USD	25,830	774.900,00	0,38
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	STK	140.000	USD	29,030	4.064.200,00	1,97
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	15.000	USD	477,570	7.163.550,00	3,48
Summe Wertpapiervermögen				USD		181.358.528,89	88,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		38.105.590,76	18,51
Bankguthaben				USD		38.105.590,76	18,51
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			21.664.955,12	EUR		24.767.376,69	12,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			9.956,39	HKD		1.269,66	0,00
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			262.797.514,35	INR		2.776.410,62	1,35
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			9.527.526.750,00	KRW		6.151.156,72	2,99
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			57.524.832,87	PHP		937.496,63	0,46
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			504,99	SGD		390,52	0,00
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			12.885.945,97	THB		388.131,31	0,19
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			98.223.528,00	TWD		3.083.358,61	1,50
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		384.752,05	0,18
Dividendenansprüche			351.684,48	USD		351.684,48	0,17
Sonstige Forderungen			33.021,67	USD		33.021,68	0,01
Forderungen aus CSDR			45,89	USD		45,89	0,00

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Nettofonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				USD		-12.437.142,52	-6,04
USD - Kredite							
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			-9.835.609,01	USD		-9.835.609,01	-4,78
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
BNP Paribas, Succursale de Luxembourg			-17.651.377,54	CNY		-2.601.533,51	-1,26
Verbindlichkeiten				USD		-1.542.352,06	-0,74
Verwaltungsvergütung			-330.686,68	USD		-330.686,68	-0,16
Performance Fee			-1.155.224,76	USD		-1.155.224,76	-0,56
Verwahrstellenvergütung			-8.860,38	USD		-8.860,38	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-23.910,63	USD		-23.910,63	-0,01
Taxe d'abonnement			-23.330,54	USD		-23.330,54	-0,01
Einschüsse (Initial Margins)			-339,07	USD		-339,07	0,01
Nettofondsvermögen				USD		205.869.377,12	100,00
Berenberg Emerging Asia Focus Fund R A							
Anteilwert				EUR		205,43	
Ausgabepreis				EUR		215,70	
Rücknahmepreis				EUR		205,43	
Anzahl Anteile				STK		55.637,941	
Berenberg Emerging Asia Focus Fund M A							
Anteilwert				EUR		213,11	
Ausgabepreis				EUR		213,11	
Rücknahmepreis				EUR		213,11	
Anzahl Anteile				STK		300.823,000	

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Nettofonds- vermögens *)
Berenberg Emerging Asia Focus Fund B A							
Anteilwert				EUR		216,48	
Ausgabepreis				EUR		216,48	
Rücknahmepreis				EUR		216,48	
Anzahl Anteile				STK		380.645,700	
Berenberg Emerging Asia Focus Fund I A (seit 10. März 2026)							
Anteilwert				EUR		123,82	
Ausgabepreis				EUR		123,82	
Rücknahmepreis				EUR		123,82	
Anzahl Anteile				STK		178.824,000	

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

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

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

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden (netto)		USD		1.284.763,93
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		USD		51.489,37
- Sonstige Erträge		USD		107,78
Summe der Erträge		USD		1.336.361,07
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		USD		-1.261,57
- Verwaltungsvergütung		USD		-561.610,15
- Performance Fee		USD		-1.146.626,96
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD		-7.511,02
- Taxe d'abonnement		USD		-42.001,72
- Register- und Transferstellengebühr		USD		311,79
- Rechts- und Beratungskosten		USD		-685,57
- Aufwandsausgleich		USD		19.131,60
- Sonstige Aufwendungen		USD		-22.662,37
Summe der Aufwendungen		USD		-1.762.915,94
III. Ordentliches Nettoergebnis		USD		-426.554,87
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus		USD		26.207.745,33
- Wertpapiergeschäften	USD	26.205.877,26		
- Devisen	USD	1.868,08		
2. Realisierte Verluste aus		USD		-159.607.099,05
- Wertpapiergeschäften	USD	-16.944.722,74		
- Finanzterminkontrakten	USD	-1.881,26		
- Devisen	USD	-142.660.495,05		
Realisiertes Ergebnis		USD		-133.399.353,71
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	51.174.114,83		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	142.101.958,50		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		USD		193.276.073,34
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD		59.450.164,75

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 12,82 USD enthalten.

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Entwicklung des Nettofondsvermögens				2026	
I. Wert des Nettofondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				USD	134.448.239,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr				USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen				USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				USD	20.008.428,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	51.653.197,84			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-31.644.769,58			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				USD	-8.037.455,61
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes				USD	59.450.164,75
II. Wert des Nettofondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				USD	205.869.377,12

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	29.295,324	EUR	3.604.046,41	EUR	123,02
2025	Stück	46.964,441	EUR	7.037.266,01	EUR	149,84
30.06.2026	Stück	55.637,941	EUR	11.429.772,83	EUR	205,43

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	46.964,441
Ausgegebene Anteile	11.016,784
Zurückgenommene Anteile	-2.343,284
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	55.637,941

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	134.051,000	EUR	16.907.289,38	EUR	126,13
2025	Stück	281.623,000	EUR	43.635.640,65	EUR	154,94
30.06.2026	Stück	300.823,000	EUR	64.109.135,88	EUR	213,11

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	281.623,000
Ausgegebene Anteile	84.069,000
Zurückgenommene Anteile	-64.869,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	300.823,000

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	156.050,650	EUR	19.809.177,59	EUR	126,94
2025	Stück	405.814,602	EUR	63.683.000,22	EUR	156,93
30.06.2026	Stück	380.645,700	EUR	82.401.051,49	EUR	216,48

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	405.814,602
Ausgegebene Anteile	43.683,137
Zurückgenommene Anteile	-68.852,039
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	380.645,700

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Berenberg Emerging Asia Focus Fund I A
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Nettofondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2026 *)	Stück	178.824,000	EUR	22.141.720,26	EUR	123,82

*) Auflagedatum 10.03.2026

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	178.824,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	178.824,000

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026

Allgemeines

Der Berenberg Emerging Asia Focus Fund 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.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Der Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

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 USD. 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 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 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 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.

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026 (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.

Bewertung von Termingeschäften

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Termingeschäften werden auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenkurse

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

Währung	Kurs
USD - CNY	6,7850
USD - EUR	0,8747
USD - HKD	7,8418
USD - INR	94,6537
USD - KRW	1.548,9000
USD - PHP	61,3600
USD - SGD	1,2931
USD - THB	33,2000
USD - TWD	31,8560

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

Pauschalvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung des Fonds eine Pauschalvergütung in Höhe von bis zu 1,85%. Die Pauschalvergütung wird auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Anteilklasse berechnet und ist vierteljährlich nachträglich zahlbar.

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

- i. Vergütung für die Verwaltung des 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 Nettofondsvermögen zunächst an die Verwaltungsgesellschaft ausgezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt anschließend aus der Pauschalvergütung die von der Pauschalvergütung abgedeckten Dienstleistungen.

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

Berenberg Emerging Asia Focus Fund R A	1,80%
Berenberg Emerging Asia Focus Fund M A	0,95%
Berenberg Emerging Asia Focus Fund B A	0,24%
Berenberg Emerging Asia Focus Fund I A (seit 10. März 2026)	0,75%

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee

Ferner kann der Portfoliomanager am Ende einer Abrechnungsperiode bei jeder Anteilklasse eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten. Diese beträgt 10% (Partizipation) aus dem Wert, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance über dem Vergleichsindex), multipliziert mit dem Durchschnittswert aller Nettoinventarwerte in der Abrechnungsperiode. Es steht dem Portfoliomanager frei, für den Fonds oder die jeweilige Anteilklasse eine niedrigere Vergütung anzusetzen*).

Um dies zu verdeutlichen, werden die Beschreibungen in einer mathematischen Formel dargestellt.

$$\text{PERF_FEE } t = \text{PART} * \text{MAX}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t} - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t} ; 0) * \text{NAV}_{\text{DURCH } t}$$
$$\text{Verlustvortrag } t = \text{MIN}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t} - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t} ; 0)$$
$$\text{PERF_FEE } t+1 = \text{PART} * \text{MAX}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t+1} + \text{Verlustvortrag } t - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t+1} ; 0) * \text{NAV}_{\text{DURCH } t+1}$$
$$\text{Verlustvortrag } t+1 = \text{MIN}(\text{PERF}_{\text{FONDS } t+1} + \text{Verlustvortrag } t - \text{PERF}_{\text{BENCHM } t+1} ; 0)$$

wobei:
PERF_FEE_ Performance Fee in der Währung der jeweiligen Anteilklasse am Ende der Periode t, t+1 usw.
PART: Partizipation
PERF Fonds: Performance des Fonds in der Periode t bzw. t+1
PERF Bench: Performance der Benchmark in der Periode t bzw. t+1
NAV Durch: durchschnittlicher Nettoinventarwert der Anteilklasse in der Periode t bzw. t+1
Verlustvortrag: Verlustvorträge aus Perioden t, t+1 usw.

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee (Fortsetzung)

Unterschreitet die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode die Performance des Vergleichsindex (negative Benchmark-Abweichung), so erhält der Portfoliomanager keine erfolgsabhängige Vergütung. Entsprechend der Berechnung bei positiver Benchmark-Abweichung wird der negative Betrag pro Anteilwert errechnet und auf die nächste Abrechnungsperiode vorgetragen. Für die nachfolgende Abrechnungsperiode erhält der Portfoliomanager nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch aus der Differenz beider Beträge. Ein verbleibender negativer Betrag pro Anteilwert wird wieder in die neue Abrechnungsperiode vorgetragen. Ergibt sich am Ende der nächsten Abrechnungsperiode erneut eine negative Benchmark-Abweichung, so wird der vorhandene negative Vortrag um den aus dieser negativen Benchmark-Abweichung errechneten Betrag erhöht. Bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs werden negative Vorträge der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Fonds und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt. Als Vergleichsindex wird festgelegt: MSCI All Country Asia ex Japan.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird durch den Vergleich der Entwicklung des Vergleichsindex mit der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode ermittelt. Bei der BVI-Methode werden alle Kosten auf Fondsebene, wie Management- oder Depotbankgebühren, berücksichtigt. Somit spiegelt die Ermittlung nach Maßgabe der BVI-Methode ausschließlich die Wertentwicklung der durch den Fonds gehaltenen Anlagen abzüglich der angefallenen Kosten wider. Im Rahmen der Wertentwicklung auf der Ebene des einzelnen Anlegers sind folglich die auf dessen Ebene angefallenen zusätzlichen Kosten zu berücksichtigen. Bei der BVI-Methode werden die Anteilswerte eines Fonds zum Beginn und zum Ende des Berechnungszeitraums verglichen. Dabei wird von einer Einmalanlage ausgegangen. Zudem werden auch die zwischenzeitlich erfolgten Ausschüttungen in die Berechnung aufgenommen.

Die dem Fonds belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsindex abgezogen werden. Bevor dieser Vergleich stattfindet werden alle Kosten, die dem Fonds belastet werden können, abgezogen.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Fonds zurückgestellt. Liegt die Anteilwertentwicklung während der Abrechnungsperiode unter dem Vergleichsindex, so wird eine in der jeweiligen Abrechnungsperiode bisher zurückgestellte, erfolgsabhängige Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.

Falls der Vergleichsindex entfallen sollte, wird die Gesellschaft einen angemessenen anderen Index festlegen, der an die Stelle des genannten Index tritt.

Erfolgsabhängige Vergütung - Performance Fee (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum ist die folgende Performance Fee angefallen:

Anteilklasse	Performance Fee in %	Rückstellung für Performance Fee in EUR
Berenberg Emerging Asia Focus Fund R A	1,21	54.941,07
Berenberg Emerging Asia Focus Fund M A	1,30	385.294,24
Berenberg Emerging Asia Focus Fund B A	1,38	531.313,84
Berenberg Emerging Asia Focus Fund I A (seit 10. März 2026)	0,80	31.448,54

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2026 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 102.444,86 USD 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).

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

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.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

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

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

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Berenberg Emerging Asia Focus Fund	Relativer VaR	100% MSCI All Countries Asia Excluding Japan Price Return (USD)	200%	44,76%	58,82%	53,16%

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 Emerging Asia Focus Fund

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2025) aufgeführt:		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung		18,59 Mio. EUR
- davon feste Vergütung		16,67 Mio. EUR
- davon variable Vergütung		1,92 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft		156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest		n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker		3,45 Mio. EUR
- davon feste Vergütung		2,88 Mio. EUR
- davon variable Vergütung		0,57 Mio. EUR
Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxembourg sowie im Verkaufsprospekt zu finden.		
Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.		
Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.		

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2024) aufgeführt:		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung		235,68 Mio. EUR
- davon feste Vergütung		191,07 Mio. EUR
- davon variable Vergütung		44,61 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft		1.167 Vollzeitäquivalent

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Anlagen (Fortsetzung)

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

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Berenberg Emerging Asia Focus Fund mit den Anteilklassen R A, M A und I A ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen Luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreter: 1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH - 9000 St. Gallen
Tel. +41 58 458 48 00
Fax +41 58 458 48 10
info@1741fs.com

Zahlstelle: Tellco Bank AG
Bahnhofstraße 4
CH - 6430 Schwyz
Tel. +41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

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

Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Publikationen

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

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

Berenberg Emerging Asia Focus Fund

Anlagen (Fortsetzung)

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

Total Expense Ratio (TER) *)

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

Anteilklasse	TER in %	TER in % (inkl. Performance-Fee)
Berenberg Emerging Asia Focus Fund R A	1,96	3,17
Berenberg Emerging Asia Focus Fund M A	1,05	2,35
Berenberg Emerging Asia Focus Fund I A (seit 10. März 2026)	0,80	1,60

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

Performance **)

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

Anteilklasse	Performance in %
Berenberg Emerging Asia Focus Fund R A	37,10
Berenberg Emerging Asia Focus Fund M A	37,54
Berenberg Emerging Asia Focus Fund I A (seit 10. März 2026)	23,82

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

Anteilklasse	Performance in %
Berenberg Emerging Asia Focus Fund R A	105,43
Berenberg Emerging Asia Focus Fund M A	113,11
Berenberg Emerging Asia Focus Fund I A (seit 10. März 2026)	23,82

**) 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 Emerging Asia Focus Fund

Anlagen (Fortsetzung)

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 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 der 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.