

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Aktien Global Plus

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in Aktien. Der Fonds ist ein Aktienportfolio mit einem vermögensverwaltenden Charakter. Das Portfoliomanagement trifft seine Entscheidung diskretionär auf Basis eines fundamentalen Bottom-up-Investmentansatzes. Die Investition erfolgt weltweit in bedeutende Aktienmärkte mit Schwerpunkt in Europa. Es wird angestrebt das Aktienportfolio zu diversifizieren, in dem überwiegend in Einzelwerten investiert wird, während Publikumsfonds, Zertifikate und Exchange Traded Funds (ETFs) zur Beimischung dienen sollen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	95.109.384,38	78,22	90.943.148,78	71,89
Fondsanteile	14.284.978,19	11,75	27.093.717,48	21,42
Zertifikate	6.312.527,22	5,19	7.597.179,31	6,01
Futures	-323.287,41	-0,27	-176.222,27	-0,14
Bankguthaben	6.635.576,06	5,46	1.504.553,58	1,19
Zins- und Dividendenansprüche	53.343,62	0,04	38.051,33	0,03
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-482.860,55	-0,40	-493.208,56	-0,39
Fondsvermögen	121.589.661,51	100,00	126.507.219,65	100,00

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Der Jahresauftakt verlief an den Aktienmärkten überraschend positiv. Nach holprigen ersten Wochen zu Jahresbeginn drehte der Aktienmarkt ins Positive und legte kräftig zu. Negative Einflussfaktoren, wie steigende Anleiherenditen und rückläufige Zinssenkungserwartungen wurde von Investoren wenig Beachtung geschenkt und der Fokus lag auf den positiven Aspekten, wie robusten US-Konjunkturdaten oder positiven Quartalszahlen von Unternehmen. Speziell die großen Technologiewerte konnten die bereits hohen Erwartungen nochmals übertreffen und das Feuer für die KI-Euphorie weiter entfachen. Dadurch haben die Aktienmärkte die Diskussion von Ende 2023 rund um das Thema „Rezession versus weiche Landung“ scheinbar hinter sich gelassen und preisen bereits sehr günstige langfristige Aussichten für die Konjunktur und die Unternehmensgewinne ein.

Nach der sehr guten Entwicklung im ersten Quartal zeigten Aktien im zweiten Quartal etwas weniger Dynamik, obwohl sich die Konjunkturaussichten in Europa und China verbessert haben und die Erwartungen für die Gewinne in den Jahren 2024 und 2025 gestiegen sind. Neben der Unsicherheit durch die Neuwahlen in Frankreich liegt dies daran, dass sich nicht nur die Konjunktur verbessert, sondern auch die Inflation bisher hartnäckiger blieb. Die Zinssenkungserwartungen wurden reduziert. Regional entwickelten sich Aktien aus asiatischen Schwellenländern, Großbritannien und den USA am besten. In Europa profitierten Nebenwerte von der verbesserten Konjunktur und einer ersten Zinssenkung der EZB. In den USA blieb die Marktbreite hingegen gering.

Nach einer ansteigenden Marktbreite zu Beginn des dritten Quartals erlebten die Aktienmärkte im August eine Phase des Aufschwunges, die durch positive Impulse von Zentralbanken und positive Überraschung der Konjunkturdaten unterstützt wurde. Der vergangene Monat wurde durch die chinesischen Stimulierungsmaßnahmen und die kräftige Zinssenkung der Fed dominiert. In der Eurozone entsprachen die Verbraucherpreisinflation im September den Erwartungen, während der Einkaufsmanagerindex für Dienstleistungen im September nach oben überraschte. Öl profitierte zudem von den erhöhten Spannungen im Nahe Osten. Neben den US-Wahlen stand in den folgenden Wochen vor allem die beginnende Q3 Berichtssaison im Fokus der Aktienmärkte.

Die Konjunkturüberraschungen in den USA, der Eurozone und China drehten bereits Anfang Oktober ins Positive. Die hohen Zinssenkungserwartungen des Marktes wurden in der Folge korrigiert, die Anleiherenditen stiegen. Ansonsten drehte sich vieles um die US-Wahlen. Die Wahrscheinlichkeit eines Siegs von Donald Trump stieg im Verlauf des Oktobers und hinterließ, gefolgt von seinem Erdrutschsieg, Spuren an den Märkten. Der US-Dollar und US-Aktien legten zu. Steigende Renditen belasteten Staatsanleihen, Aktien aus dem Rest der Welt stagnierten. In das neue Jahr hinein dürften Aktien nicht zuletzt durch die positive Saisonalität gestützt bleiben.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)¹.

Anteilkategorie R A: +15,49%

Anteilkategorie R D: +15,52%

Wichtiger Hinweis

Zum 26. Februar 2024 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	122.072.522,08	100,40
1. Aktien	95.109.384,38	78,22
Bundesrep. Deutschland	4.383.731,34	3,61
Canada	8.015.539,33	6,59
China	1.324.572,25	1,09
Dänemark	3.380.281,27	2,78
Frankreich	5.415.372,10	4,45
Großbritannien	8.585.085,18	7,06
Irland	1.593.911,01	1,31
Kaimaninseln	1.903.855,20	1,57
Niederlande	5.282.219,97	4,34
Schweden	1.521.997,10	1,25
Schweiz	3.026.449,68	2,49
USA	50.676.369,95	41,68
2. Zertifikate	6.312.527,22	5,19
USD	6.312.527,22	5,19
3. Investmentanteile	14.284.978,19	11,75
EUR	14.284.978,19	11,75
4. Derivate	-323.287,41	-0,27
5. Bankguthaben	5.931.536,65	4,88
6. Sonstige Vermögensgegenstände	757.383,05	0,62
II. Verbindlichkeiten	-482.860,57	-0,40
III. Fondsvermögen	121.589.661,51	100,00

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	115.706.889,79	95,16
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	100.431.684,94	82,60
Aktien							EUR	94.119.157,72	77,41
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058	STK	22.710	0	26.690	CAD	78,330	1.191.476,42	0,98
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	12.662	3.700	1.108	CAD	245,860	2.085.116,76	1,71
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	19.324	49.400	30.076	CAD	80,500	1.041.916,95	0,86
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	7.000	7.000	0	CHF	76,900	572.111,81	0,47
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	12.935	8.506	14.821	CHF	137,900	1.895.776,92	1,56
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	4.600	4.600	0	CHF	114,250	558.560,95	0,46
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	40.389	20.658	12.021	DKK	624,200	3.380.281,27	2,78
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	6.232	6.232	0	EUR	295,900	1.844.048,80	1,52
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.200	1.200	0	EUR	555,400	666.480,00	0,55
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	4.424	3.899	2.600	EUR	671,900	2.972.485,60	2,44
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	109.288	109.288	0	EUR	15,036	1.643.254,37	1,35
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	3.788	3.788	0	EUR	337,400	1.278.071,20	1,05
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.351	1.351	0	EUR	629,300	850.184,30	0,70
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.229	1.229	0	EUR	487,100	598.645,90	0,49
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	8.537	8.745	208	EUR	239,400	2.043.757,80	1,68
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	10.294	10.294	0	EUR	188,560	1.941.036,64	1,60
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	23.638	23.638	0	EUR	52,600	1.243.358,80	1,02
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	36.502	1.892	888	GBP	104,080	4.580.021,89	3,77
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	29.400	0	9.270	GBP	113,000	4.005.063,29	3,29
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	39.791	64.496	89.209	HKD	268,200	1.324.572,25	1,09
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	36.609	37.500	891	HKD	419,000	1.903.855,20	1,57
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	46.078	0	33.322	SEK	378,600	1.521.997,10	1,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	13.345	13.670	325	USD	191,240	2.458.905,29	2,02
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	29.686	0	16.073	USD	221,300	6.329.619,23	5,21
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	4.944	5.064	120	USD	297,530	1.417.273,65	1,17
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	605	206	425	USD	3.185,710	1.856.975,19	1,53
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	72.400	2.496	13.720	USD	89,680	6.255.739,47	5,14
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	12.730	13.040	310	USD	235,580	2.889.424,22	2,38
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	39.041	39.991	950	USD	71,960	2.706.802,54	2,23
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	7.188	10.200	14.792	USD	144,170	998.452,61	0,82

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	7.900	7.900	0	USD	79,140	602.375,95	0,50
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	7.645	7.645	0	USD	239,320	1.762.791,60	1,45
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	2.464	2.464	0	USD	417,660	991.535,06	0,82
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	10.331	47.105	36.774	USD	111,660	1.111.436,03	0,91
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	7.029	0	2.254	USD	525,550	3.559.197,37	2,93
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	693	579	1.456	USD	1.721,800	1.149.636,19	0,95
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	6.057	4.196	12.354	USD	591,240	3.450.371,60	2,84
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	18.314	0	1.946	USD	424,830	7.496.229,52	6,17
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	7.548	7.548	0	USD	151,720	1.103.365,03	0,91
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	8.444	8.444	0	USD	167,090	1.359.387,19	1,12
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	2.155	850	2.825	USD	498,020	1.034.042,88	0,85
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	4.186	722	4.246	USD	1.067,700	4.306.187,69	3,54
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	3.155	3.155	0	USD	518,840	1.577.165,62	1,30
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	5.000	5.000	0	USD	116,280	560.169,57	0,46
Zertifikate						EUR		6.312.527,22	5,19
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	26.160	0	0	USD	250,450	6.312.527,22	5,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		990.226,66	0,81
Aktien						EUR		990.226,66	0,81
Topicus.com Registered Shares o.N.	CA89072T1021	STK	12.138	833	295	CAD	121,800	990.226,66	0,81

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	14.284.978,19	11,75
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	11.361.678,19	9,34
Berenberg Abs.Ret.Eur.Equit. Act. Nom. I A EUR Acc. oN	LU2365443204		ANT	16.000	0	8.000	EUR 93,360	1.493.760,00	1,23
Berenberg Better Health Fd Act.Nom. B A EUR Acc. oN	LU2647968812		ANT	15.000	0	0	EUR 111,390	1.670.850,00	1,37
Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. B A EUR Acc. oN	LU2491196106		ANT	20.000	0	0	EUR 127,300	2.546.000,00	2,09
Berenberg Eurozone Focus Fund Namens-Anteile B A o.N.	LU1637618668		ANT	40.820	0	0	EUR 138,440	5.651.068,19	4,65
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.923.300,00	2,40
Harr.Co.Bere.Eur.ex UK Focus Reg.Shs Focus B EUR Acc. oN	IE000L3UUPC8		ANT	31.000	31.000	0	EUR 94,300	2.923.300,00	2,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	115.706.889,79	95,16

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-323.287,41	-0,27
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-323.287,41	-0,27
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-323.287,41	-0,27
FUTURE S+P MIDCAP 400 EMINI 21.03.25 CME		352	USD	Anzahl	19			-323.287,41	-0,27

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.931.536,65	4,88
Bankguthaben							EUR	5.931.536,65	4,88
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	909.792,91			% 100,000	909.792,91	0,75
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			DKK	29.152,42			% 100,000	3.908,77	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NOK	667,58			% 100,000	56,53	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SEK	150.805,15			% 100,000	13.156,97	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			AUD	98,01			% 100,000	58,72	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CAD	1.025.394,84			% 100,000	686.801,63	0,56
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	135.453,29			% 100,000	143.961,41	0,12
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	391,84			% 100,000	472,38	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			HKD	544.377,61			% 100,000	67.566,63	0,06
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			JPY	12.919,00			% 100,000	79,19	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NZD	988,43			% 100,000	537,13	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	4.260.729,35			% 100,000	4.105.144,38	3,38
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	757.383,05	0,62
Zinsansprüche			EUR	9.644,98				9.644,98	0,01
Dividendenansprüche			EUR	22.815,64				22.815,64	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	20.883,02				20.883,02	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	380.752,00				380.752,00	0,31
Variation Margin			EUR	323.287,41				323.287,41	0,27

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-482.860,57	-0,40
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,02				-0,02	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-473.710,55				-473.710,55	-0,39
Prüfungskosten			EUR	-8.500,00				-8.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	121.589.661,51	100,00 1)
Berenberg Aktien Global Plus R A									
Anteilwert							EUR	80,54	
Ausgabepreis							EUR	84,97	
Rücknahmepreis							EUR	80,54	
Anzahl Anteile							STK	734.438	
Berenberg Aktien Global Plus R D									
Anteilwert							EUR	115,62	
Ausgabepreis							EUR	121,98	
Rücknahmepreis							EUR	115,62	
Anzahl Anteile							STK	540.016	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,8402000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.200	9.435	
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	8.542	8.542	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	0	12.702	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	0	179.882	
Endava Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)/1 o.N.	US29260V1052	STK	0	31.600	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	29.745	105.195	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	0	17.778	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	3.700	26.460	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	0	9.686	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	23.600	
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	5.080	20.998	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	28.274	
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	STK	35.850	55.050	
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	0	141.350	
Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	NZRYME0001S4	STK	0	326.050	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	14.600	98.200	
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	STK	165.800	432.096	
Zertifikate					
Alphabet Access Products Ltd. ZERT 07.02.32 Index	XS2440677867	STK	0	35.000	
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
Berenberg Aktien Deutschland Inhaber-Anteile BA o.N.	LU1599248074	ANT	0	44.150	
Berenberg European Small Cap Namens-Anteile B A o.N.	LU1637619476	ANT	0	42.500	
Berenberg-Eur.ex UK Focus Fd Act. au Port. FD EUR Dis. oN	LU2352863786	ANT	0	40.529	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P MIDCAP 400 PR)

EUR

5.746,51

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

8.095,11

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	9.139,54	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	334.433,71	0,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-353.949,25	-0,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	32.112,18	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	5.116,03	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.370,93	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-45.196,56	-0,06
11. Sonstige Erträge		EUR	0,73	0,00
Summe der Erträge		EUR	-19.714,55	-0,03
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.160,14	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-909.307,73	-1,23
- Verwaltungsvergütung	EUR	-909.307,73		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.306,36	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.596,65	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	41.515,08	0,06
- Depotgebühren	EUR	-6.799,31		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	54.122,54		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.808,16		
Summe der Aufwendungen		EUR	-879.855,80	-1,19
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-899.570,35	-1,22
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.898.624,24	12,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.890.576,60	-6,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.008.047,64	5,46

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.108.477,29	4,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.361.423,33	3,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.134.183,53	4,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.495.606,86	7,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.604.084,15	11,73

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	58.260.605,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-7.603.723,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.894.507,82
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.498.231,13
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-105.916,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.604.084,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.361.423,33
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.134.183,53
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	59.155.049,27

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.108.477,29	4,24
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	3.108.477,29	4,24

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus R A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	959.018	EUR	83.260.126,92	EUR	86,82
2022	Stück	901.911	EUR	54.565.954,26	EUR	60,50
2023	Stück	835.420	EUR	58.260.605,39	EUR	69,74
2024	Stück	734.438	EUR	59.155.049,27	EUR	80,54

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	9.792,43	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	354.141,81	0,66
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	-376.380,08	-0,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	33.960,54	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	5.481,45	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.468,86	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-47.816,29	-0,09
11. Sonstige Erträge		EUR	0,78	0,00
Summe der Erträge		EUR	-22.288,24	-0,04
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.322,09	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.022.983,52	-1,91
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.022.983,52		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.442,43	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.890,91	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	105.304,98	0,20
- Depotgebühren	EUR	-7.930,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	119.832,53		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.596,56		
Summe der Aufwendungen		EUR	-932.333,97	-1,73
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-954.622,21	-1,77
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	9.407.660,38	17,42
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.188.602,02	-9,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.219.058,37	7,81

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R D

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.264.436,16	6,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.572.779,39	4,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.915.983,18	7,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.488.762,57	12,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.753.198,73	18,05

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	68.246.614,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.038.879,34
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-14.370.957,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.261.182,79
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-16.632.140,68
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-155.363,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.753.198,73
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.572.779,39
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.915.983,18
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	62.434.612,24

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	16.538.998,29	30,63
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.231.529,24	15,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.264.436,16	6,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	5.043.032,89	9,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	16.538.998,29	30,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	7.173.806,45	13,28
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	9.365.191,84	17,35
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R D

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	691.735	EUR	87.959.029,02	EUR	127,16
2022	Stück	731.421	EUR	64.657.946,99	EUR	88,40
2023	Stück	671.580	EUR	68.246.614,26	EUR	101,62
2024	Stück	540.016	EUR	62.434.612,24	EUR	115,62

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	18.931,97
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	688.575,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	-730.329,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	66.072,71
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	10.597,48
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-2.839,79
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-93.012,85
11. Sonstige Erträge			EUR	1,51
Summe der Erträge			EUR	-42.002,78
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-2.482,23
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.932.291,25
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.932.291,25		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.748,79
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-10.487,56
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	146.820,06
- Depotgebühren	EUR	-14.730,30		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	173.955,08		
- Sonstige Kosten	EUR	-12.404,72		
Summe der Aufwendungen			EUR	-1.812.189,77
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-1.854.192,55
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	18.306.284,63
2. Realisierte Verluste			EUR	-10.079.178,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	8.227.106,01

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.372.913,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.934.202,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	7.050.166,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.984.369,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.357.282,88

Entwicklung des Sondervermögens				2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	126.507.219,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.038.879,34
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-21.974.681,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.155.690,61		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-26.130.371,81		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-261.280,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	18.357.282,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.934.202,72		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	7.050.166,71		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	121.589.661,50

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Aktien Global Plus R A	keine	5,50	1,560	Thesaurierer	EUR
Berenberg Aktien Global Plus R D	keine	5,50	1,560	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	5.774.319,10
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,27

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 31.10.2007 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,53 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,31 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,80 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,02
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 BB: NDEEWNR)	100,00 %
--	----------

Sonstige Angaben

Berenberg Aktien Global Plus R A

Anteilwert	EUR	80,54
Ausgabepreis	EUR	84,97
Rücknahmepreis	EUR	80,54
Anzahl Anteile	STK	734.438

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berenberg Aktien Global Plus R D

Anteilwert	EUR	115,62
Ausgabepreis	EUR	121,98
Rücknahmepreis	EUR	115,62
Anzahl Anteile	STK	540.016

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Berenberg Aktien Global Plus R A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,58 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berenberg Aktien Global Plus R D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,59 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppeneigene Investmentanteile

Berenberg Abs.Ret.Eur.Equit. Act. Nom. I A EUR Acc. oN	LU2365443204	0,920
Berenberg Better Health Fd Act.Nom. B A EUR Acc. oN	LU2647968812	0,240
Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. B A EUR Acc. oN	LU2491196106	0,240
Berenberg Eurozone Focus Fund Namens-Anteile B A o.N.	LU1637618668	0,210

Gruppenfremde Investmentanteile

Harr.Co.Bere.Eur.ex UK Focus Reg.Shs Focus B EUR Acc. oN	IE000L3UUPC8	0,100
--	--------------	-------

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppeneigene Investmentanteile

Berenberg Aktien Deutschland Inhaber-Anteile BA o.N.	LU1599248074	0,095
Berenberg European Small Cap Namens-Anteile B A o.N.	LU1637619476	0,095
Berenberg-Eur.ex UK Focus Fd Act. au Port. FD EUR Dis. oN	LU2352863786	0,410

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Berenberg Aktien Global Plus R A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Berenberg Aktien Global Plus R D

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	92.535,46
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Berenberg Aktien Global Plus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R A	31. Oktober 2007
Anteilklasse R D	15. Januar 2009

Erstausgabepreise

Anteilklasse R A	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R D	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R A	derzeit 5,50 %
Anteilklasse R D	derzeit 5,50 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R A	keine
Anteilklasse R D	keine

Pauschalvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 1,56 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 1,56 % p.a.

Währung

Anteilklasse R A	Euro
Anteilklasse R D	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R A	Thesaurierung
Anteilklasse R D	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R A	A0MWKG / DE000A0MWKG3
Anteilklasse R D	A0RC5G / DE000A0RC5G8

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon + 49 (0) 69 7193-0

Telefax + 49 (0) 69 7193-26 40

www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Postanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20

20354 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

www.berenberg.de

4. Anlageausschuss

Harry Heinemann

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Oliver Thamm

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Berenberg Aktien Global Plus ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

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

Zahlstelle

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

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.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0) 58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesen Publikationsorganen werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

Berenberg Aktien Global Plus R A

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,63%.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,63%.

Berenberg Aktien Global Plus R D

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,63%.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,63%.

Performance¹

Berenberg Aktien Global Plus R A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei +15,49%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 31.10.2007 bis 31.12.2024 bei +3,01% p.a.

Berenberg Aktien Global Plus R D

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei +15,52%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 15.01.2009 bis 31.12.2024 bei +6,16% p.a.

¹ Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.