

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Aktien Global Plus

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	90.943.148,78	71,89	81.780.658,61	68,77
Fondsanteile	27.093.717,48	21,42	27.922.016,19	23,48
Zertifikate	7.597.179,31	6,01	8.962.984,55	7,54
Futures	-176.222,27	-0,14	0,00	0,00
Bankguthaben	1.504.553,58	1,19	727.437,23	0,61
Zins- und Dividendenansprüche	38.051,33	0,03	25.638,17	0,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-493.208,56	-0,39	-504.071,44	-0,42
Fondsvermögen	126.507.219,65	100,00	118.914.663,31	100,00

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Nach dem außergewöhnlichen Jahr 2022 folgte ein nicht minder ereignisreiches erstes Quartal 2023 zum Jahresstart. Während Aktien und Anleihen im Januar von besser als erwarteten Wirtschaftsdaten und rückläufiger Inflation beflügelt wurden, kam die Rallye ab Februar mit wieder steigenden Anleiherenditen ins Stocken. Im März führten Probleme bei US-Regionalbanken sowie der Credit Suisse in Europa zu einem Risk-off am Aktienmarkt.

Mit rückläufiger Inflation und den Problemen einzelner Banken wechselte der Fokus der Anleger daher früh im zweiten Quartal von der Inflation hin zum Wirtschaftswachstum. Die Unsicherheit darüber dominierte mit der Diskussion um die US-Schuldenobergrenze und enttäuschenden Konjunkturdaten aus China und Europa. Anleger blieben skeptisch. Sie bevorzugten Large Caps, defensive Titel und Industrieländeraktien. Trotzdem legten insbesondere US-Aktien weiter zu. Besser als erwartete Q1-Unternehmensergebnisse halfen hier ebenso wie die KI-Euphorie, die einzelne Mega Caps beflügelte.

Im dritten Quartal entwickelten sich Aktienmärkte und insbesondere Nebenwerte dann nach dem starken ersten Halbjahr tendenziell schwächer. Eine Ausnahme von den Rückgängen bildete der Energiesektor, der dank höherer Ölpreise infolge von Produktionskürzungen zulegen konnte. Die anhaltend positiv überraschende US-Wirtschaft in Kombination mit der falkenhaften Fed Sitzung im September schürte Erwartungen höherer Zinsen für länger. Erwartungen zügiger Zinssenkungen wurden ausgepreist. In diesem Umfeld schnitten Growth-Titel schlechter ab als Value-Titel. Investoren agieren derzeit recht vorsichtig und setzen eher auf defensive Optionen, was insbesondere zu größeren Abflüssen bei Small Caps führte.

Im Oktober setzten sich die Trends des dritten Quartals fort. Die US-Wirtschaft war weiter überraschend robust, und mit höherem Emissionsvolumen amerikanischer Staatsanleihen kletterten Renditen weiter, Aktien litten in diesem Umfeld stark. Dann schwächten sich die US-Wirtschaftsdaten ab, und die US-Inflation überraschte nach unten. Zudem machte die Fed auf ihrer Dezember-Sitzung Hoffnungen auf Zinssenkungen in 2024. Weitere Zinserhöhungen wurden daraufhin komplett ausgepreist, Zinssenkungserwartungen zogen an. Der Markt preiste Ende 2023 sechs Zinssenkungen der Fed für 2024 ein. Aktien und Anleihen erholten sich deutlich von den Tiefpunkten. Einige europäische und US-Aktienindizes erklommen sogar neue Allzeithochs.

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.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

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.

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.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

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 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse R A: +15,27%

Anteilklasse R D: +15,27%

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 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	127.000.571,85	100,39
1. Aktien	90.943.148,78	71,89
Bundesrep. Deutschland	4.280.412,48	3,38
Canada	3.884.564,06	3,07
China	1.603.568,71	1,27
Dänemark	2.973.555,38	2,35
Großbritannien	14.305.420,22	11,31
Italien	1.267.732,00	1,00
Kaimaninseln	3.022.583,74	2,39
Neuseeland	1.103.162,63	0,87
Niederlande	3.967.807,13	3,14
Schweden	4.046.158,54	3,20
Schweiz	2.397.447,28	1,90
USA	48.090.736,61	38,01
2. Zertifikate	7.597.179,31	6,01
EUR	2.876.300,00	2,27
USD	4.720.879,31	3,73
3. Investmentanteile	27.093.717,48	21,42
EUR	27.093.717,48	21,42
4. Derivate	-176.222,27	-0,14
5. Bankguthaben	1.234.259,33	0,98
6. Sonstige Vermögensgegenstände	308.489,22	0,24
II. Verbindlichkeiten	-493.352,20	-0,39
III. Fondsvermögen	126.507.219,65	100,00

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	125.634.045,57	99,31
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	98.540.328,09	77,89
Aktien							EUR	90.943.148,78	71,89
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058		STK	49.400	49.400	0	CAD 53,220	1.805.430,57	1,43
Topicus.com Registered Shares o.N.	CA89072T1021		STK	11.600	0	0	CAD 89,240	710.880,37	0,56
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	10.070	2.240	7.970	CAD 197,860	1.368.253,12	1,08
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	19.250	4.350	0	CHF 115,750	2.397.447,28	1,90
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	31.752	33.952	2.200	DKK 698,100	2.973.555,38	2,35
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.125	875	0	EUR 681,700	2.130.312,50	1,68
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	179.882	23.000	27.518	EUR 10,215	1.837.494,63	1,45
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	75.450	60.625	14.925	EUR 37,800	2.852.010,00	2,25
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	22.760	17.260	11.500	EUR 55,700	1.267.732,00	1,00
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	28.274	28.274	0	EUR 50,520	1.428.402,48	1,13
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	35.498	39.714	4.216	GBP 106,000	4.343.516,10	3,43
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	38.670	16.664	3.094	GBP 92,740	4.139.738,89	3,27
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	64.504	84.900	20.396	HKD 214,400	1.603.568,71	1,27
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173		STK	266.296	143.000	27.000	HKD 29,600	913.971,17	0,72
Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	NZRYME0001S4		STK	326.050	0	120.000	NZD 5,900	1.103.162,63	0,87
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	83.600	83.600	0	SEK 218,100	1.638.022,85	1,29
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837		STK	79.400	79.400	0	SEK 337,600	2.408.135,69	1,90
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	8.235	8.235	0	USD 147,410	1.099.068,67	0,87
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	45.759	15.909	11.350	USD 151,940	6.294.814,36	4,98
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	824	824	0	USD 2.585,610	1.928.965,72	1,52
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	83.624	0	28.576	USD 57,810	4.376.915,74	3,46
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	12.702	1.900	3.788	USD 231,340	2.660.462,36	2,10
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	11.780	3.400	3.620	USD 121,380	1.294.573,47	1,02
Endava Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)/1 o.N.	US29260V1052		STK	31.600	21.815	5.000	USD 77,850	2.227.306,47	1,76
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	17.778	0	17.507	USD 128,430	2.067.205,56	1,63
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	9.283	0	5.166	USD 426,510	3.584.692,01	2,83
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	1.570	1.570	0	USD 1.571,540	2.233.877,59	1,77
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	14.215	1.990	6.555	USD 353,960	4.555.492,44	3,60
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	20.260	2.810	5.940	USD 376,040	6.897.755,00	5,45
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	9.686	14.980	5.294	USD 294,880	2.585.973,45	2,04

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	23.600	6.010	3.500	USD 61,410	1.312.155,73	1,04
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	15.918	20.000	4.082	USD 146,310	2.108.612,57	1,67
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027		STK	19.200	19.200	0	USD 35,660	619.893,16	0,49
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	141.350	23.900	3.150	USD 28,090	3.594.858,76	2,84
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	4.130	1.430	1.950	USD 440,520	1.647.213,76	1,30
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	7.710	0	5.038	USD 706,490	4.931.677,59	3,90
Zertifikate							EUR	7.597.179,31	6,01
Alphabeta Access Products Ltd. ZERT 07.02.32 Index	XS2440677867		STK	35.000	0	9.100	EUR 82,180	2.876.300,00	2,27
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	26.160	1.900	2.045	USD 199,320	4.720.879,31	3,73
Investmentanteile							EUR	27.093.717,48	21,42
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	25.541.067,48	20,19
Berenberg Abs.Ret.Eur.Equit. Act. Nom. I A EUR Acc. oN	LU2365443204		ANT	24.000	0	0	EUR 91,320	2.191.680,00	1,73
Berenberg Aktien Deutschland Inhaber-Anteile BA o.N.	LU1599248074		ANT	44.150	0	12.450	EUR 124,160	5.481.664,00	4,33
Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. B A EUR Acc. oN	LU2491196106		ANT	20.000	0	0	EUR 103,350	2.067.000,00	1,63
Berenberg European Small Cap Namens-Anteile B A o.N.	LU1637619476		ANT	42.500	0	0	EUR 160,490	6.820.825,00	5,39
Berenberg Eurozone Focus Fund Namens-Anteile B A o.N.	LU1637618668		ANT	40.820	0	14.500	EUR 143,130	5.842.512,21	4,62
Berenberg-Eur.ex UK Focus Fd Act. au Port. FD EUR Dis. oN	LU2352863786		ANT	40.529	0	17.000	EUR 77,410	3.137.386,27	2,48
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.552.650,00	1,23
Berenberg Better Health Fd Act.Nom. B A EUR Acc. oN	LU2647968812		ANT	15.000	15.000	0	EUR 103,510	1.552.650,00	1,23
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	125.634.045,57	99,31

**Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-176.222,27	-0,14
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-176.222,27	-0,14
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-176.222,27	-0,14
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME		352	USD	Anzahl	-23			-176.222,27	-0,14

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.234.259,33	0,98
Bankguthaben							EUR	1.234.259,33	0,98
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	893.712,94			% 100,000	893.712,94	0,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	24.082,50			% 100,000	3.230,64	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	12.613,52			% 100,000	1.124,50	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	163,36			% 100,000	14,68	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AUD	7.067,24			% 100,000	4.367,08	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	315,02			% 100,000	216,33	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	945,20			% 100,000	1.017,00	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	1.763,53			% 100,000	2.035,70	0,00
State Street Bank International GmbH			HKD	43.173,64			% 100,000	5.006,05	0,00
State Street Bank International GmbH			JPY	12.944,00			% 100,000	83,14	0,00
State Street Bank International GmbH			NZD	225.468,38			% 100,000	129.297,16	0,10
State Street Bank International GmbH			USD	214.443,22			% 100,000	194.154,11	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	308.489,22	0,24
Zinsansprüche			EUR	13,81				13,81	0,00
Dividendenansprüche			EUR	18.829,76				18.829,76	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	19.351,40				19.351,40	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	270.294,25				270.294,25	0,21

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-493.352,20	-0,39
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-143,64			-143,64	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-453.512,93			-453.512,93	-0,36
Verwahrstellenvergütung			EUR	-30.572,85			-30.572,85	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-8.476,39			-8.476,39	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-646,39			-646,39	0,00
Fondsvermögen						EUR	126.507.219,65	100,00 1)
Berenberg Aktien Global Plus R A								
Anteilwert						EUR	69,74	
Ausgabepreis						EUR	73,58	
Rücknahmepreis						EUR	69,74	
Anzahl Anteile						STK	835.420	
Berenberg Aktien Global Plus R D								
Anteilwert						EUR	101,62	
Ausgabepreis						EUR	107,21	
Rücknahmepreis						EUR	101,62	
Anzahl Anteile						STK	671.580	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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 29.12.2023	
AUD	(AUD)	1,6183000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6243000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7438000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 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					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	9.605	
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	0	81.900	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.400	24.340	
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089	STK	0	66.100	
BioLife Solutions Inc. Registered Shares DL -,001	US09062W2044	STK	0	26.700	
Certara Inc. Registered Shares DL -,01	US15687V1098	STK	5.400	61.900	
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	39.000	39.000	
DoubleVerify Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US25862V1052	STK	0	24.800	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	0	98.600	
Five Below Inc. Registered Shares DL -,01	US33829M1018	STK	0	4.300	
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	0	22.900	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	0	2.177	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	770	4.660	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	4.300	7.600	
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035	STK	0	5.265	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	330	10.230	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	0	4.690	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	4.681	4.681	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	20.600	43.800	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	1.000	20.300	
--	--------------	-----	-------	--------	--

Andere Wertpapiere

Ryman Healthcare Ltd. Anrechte	NZRYME0002S2	STK	158.736	158.736	
--------------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

**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 (Marktzuidnung 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

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

14.629,31

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 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		10.227,19	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		299.965,87	0,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		17.541,21	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		6.627,44	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.534,08	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-12.023,57	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		17,67	0,00
Summe der Erträge	EUR		320.821,73	0,39
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.105,17	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-845.296,26	-1,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-845.296,26		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-20.701,41	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.641,87	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		23.976,85	0,03
- Depotgebühren	EUR	-6.843,60		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	33.034,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.213,55		
Summe der Aufwendungen	EUR		-846.767,87	-1,02
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-525.946,14	-0,63
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.564.898,04	4,27
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.487.101,13	-2,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.077.796,91	1,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		551.850,77	0,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		4.992.197,06	5,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		2.454.090,03	2,94

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus R A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.446.287,09	8,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.998.137,86	9,58

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	54.565.954,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-4.349.167,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.050.115,41		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.399.282,66		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	45.680,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.998.137,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.992.197,06		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.454.090,03		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	58.260.605,39

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	551.850,77		0,66
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00		0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
II. Wiederanlage	EUR	551.850,77		0,66

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	
2020	Stück	747.161	EUR	56.101.151,64	EUR	75,09
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

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		11.979,93	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		351.394,90	0,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		20.528,85	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		7.763,43	0,01
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.796,99	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-14.089,15	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR		20,70	0,00
Summe der Erträge	EUR		375.801,66	0,56
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.318,41	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.005.405,35	-1,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.005.405,35		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-24.622,44	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.323,65	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		42.824,40	0,07
- Depotgebühren	EUR	-8.134,46		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	54.135,52		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.176,66		
Summe der Aufwendungen	EUR		-992.845,45	-1,48
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-617.043,79	-0,92
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		4.178.767,13	6,22
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.914.286,83	-4,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.264.480,30	1,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		647.436,51	0,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		6.774.130,19	10,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		2.076.400,45	3,09

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus R D

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.850.530,64	13,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.497.967,15	14,14

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	64.657.946,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-189.102,03
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-5.771.286,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.791.116,65
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.562.402,76
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	51.088,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.497.967,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.774.130,19
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.076.400,45
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	68.246.614,26

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	12.407.633,27	18,48
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.905.199,45	13,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	647.436,51	0,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.854.997,31	4,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	11.312.957,07	16,85
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.075.964,93	1,60
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	10.236.992,14	15,25
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.094.676,20	1,63
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.094.676,20	1,63

*) 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
2020	Stück	491.445	EUR	54.164.789,47	EUR 110,22
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

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		22.207,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		651.360,77
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		38.070,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		14.390,87
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.331,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-26.112,72
11. Sonstige Erträge	EUR		38,36
Summe der Erträge	EUR		696.623,39
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.423,58
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.850.701,61
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.850.701,61	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-45.323,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.965,52
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		66.801,25
- Depotgebühren	EUR	-14.978,06	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	87.169,52	
- Sonstige Kosten	EUR	-5.390,21	
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.839.613,32
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-1.142.989,93
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		7.743.665,17
2. Realisierte Verluste	EUR		-5.401.387,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.342.277,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.199.287,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		11.766.327,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		4.530.490,48

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	16.296.817,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	17.496.105,01

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	119.223.901,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-189.102,03
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-10.120.453,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.841.232,06		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.961.685,42		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	96.768,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	17.496.105,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	11.766.327,25		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.530.490,48		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	126.507.219,65

**Jahresbericht
Berenberg Aktien Global Plus**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,50%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,650% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Aktien Global Plus R A	keine	5,50	1,500	Thesaurierer	EUR
Berenberg Aktien Global Plus R D	keine	5,50	1,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	5.018.560,43
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,14

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	1,66 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,12 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,50 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,03

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XF1000000229 | BB: NDEEWNR) 100,00 %

Sonstige Angaben

Berenberg Aktien Global Plus R A

Anteilwert	EUR	69,74
Ausgabepreis	EUR	73,58
Rücknahmepreis	EUR	69,74
Anzahl Anteile	STK	835.420

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berenberg Aktien Global Plus R D

Anteilwert	EUR	101,62
Ausgabepreis	EUR	107,21
Rücknahmepreis	EUR	101,62
Anzahl Anteile	STK	671.580

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 1,54 %

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 1,54 %

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 Aufwundererstattungen 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	0,770
Berenberg Aktien Deutschland Inhaber-Anteile BA o.N.	LU1599248074	0,095
Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. B A EUR Acc. oN	LU2491196106	0,095
Berenberg European Small Cap Namens-Anteile B A o.N.	LU1637619476	0,095
Berenberg Eurozone Focus Fund Namens-Anteile B A o.N.	LU1637618668	0,095
Berenberg-Eur.ex UK Focus Fd Act. au Port. FD EUR Dis. oN	LU2352863786	0,410

Gruppenfremde Investmentanteile

Berenberg Better Health Fd Act.Nom. B A EUR Acc. oN	LU2647968812	0,095
---	--------------	-------

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	83.256,24
--------------------	-----	-----------

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.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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.

Jahresbericht

Berenberg Aktien Global Plus

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>.

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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

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.

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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht Berenberg Aktien Global Plus

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 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.
- 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

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

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 1,50 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 0,0275 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,0275 % 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:

Theodor-Heuss-Allee 70
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100
Telefax: + 49 (89) 244471 464
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (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 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,62%.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,62%.

Berenberg Aktien Global Plus R D

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,62%.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,62%.

Performance¹

Berenberg Aktien Global Plus R A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei +15,27%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 31.10.2007 bis 31.12.2023 bei +2,28% p.a.

Berenberg Aktien Global Plus R D

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei +15,27%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 15.01.2009 bis 31.12.2023 bei +5,57% 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.