

# **Berenberg Eurozone Focus Fund**

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2024**

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

R.C.S. Lux K1822



## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	5 - 7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9 - 11
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	12
Entwicklung des Fondsvermögens	13
Vergleichende Übersicht seit Auflegung / über die letzten drei Geschäftsjahre	14 - 20
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	21 - 22
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	22
Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	23 - 25
Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	26

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Organisationsstruktur

#### Verwaltungsgesellschaft & Zentralverwaltungsstelle

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

#### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

##### *Vorsitzender des Aufsichtsrats*

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

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

##### *Mitglieder des Aufsichtsrats*

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

**Heiko Laubheimer (bis 5. Juni 2024)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Beteiligungs- und Servicegesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main

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

#### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

##### *Vorsitzender des Vorstands*

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

##### *Mitglieder des Vorstands*

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

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

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

#### Verwahrstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahlstelle

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

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

#### Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

#### Vertreter in der Schweiz

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

#### Zahlstelle in der Schweiz

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

#### Zahlstelle in Liechtenstein

**LGT Bank AG**  
Herrengasse 12, FL - 9490 Vaduz

#### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

#### Portfoliomanager

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

#### Collateral Manager

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

#### Cabinet de révision agréé

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

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Fonds Berenberg Eurozone Focus Fund mit den Anteilklassen R A, M A, B A, IEC, RE CF C, REC und I A vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Berenberg Eurozone Focus Fund (der „Fonds“) ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“ (FCP)) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) sowie der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

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

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

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

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

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

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

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Berenberg Eurozone Focus Fund R A	LU1637618403	14.145.139,28	-1,60
Berenberg Eurozone Focus Fund M A	LU1637618585	5.461.078,11	-1,29
Berenberg Eurozone Focus Fund B A	LU1637618668	27.817.035,89	-0,85
Berenberg Eurozone Focus Fund IEC	LU2005500728	3.558.948,60	-1,02
Berenberg Eurozone Focus Fund RE CF C	LU2005502690	48.150,96	-1,06
Berenberg Eurozone Focus Fund REC	LU2005503151	1.369.174,81	-1,59
Berenberg Eurozone Focus Fund I A	LU2079148198	365.379,35	-1,06

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

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

#### Allgemeines

Der Berenberg Eurozone Focus Fund (der „Fonds“) ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“ (FCP)) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) sowie der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

Zweck des Berenberg Eurozone Focus Fund ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos und sozial und ökologisch verantwortlicher Investitionskriterien einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erzielen. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils lautet auf Euro (im Folgenden „Fondswährung“ genannt). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Die Berichtswährung ist der Euro. Die Bewertungstage sind im Anhang des Verkaufsprospekts „Fondsübersicht“ zu entnehmen. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens des Fonds durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Umtauschanträge, wie im Anhang des Verkaufsprospekts „Fondsübersicht“ oder im allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts festgelegt, stattfinden. Das Nettofondsvermögen (im Folgenden auch „Inventarwert“ genannt) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren handelbaren Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Fonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Fonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 5 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens.

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Fondsvermögen erhöht.

## Berenberg Eurozone Focus Fund

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

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Auf die ordentlichen Nettoerträge des Fonds wird ein Ertragsausgleich gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertete Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

#### Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

#### Devisenkurse

Per 30. Juni 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9627
EUR - GBP	0,8476
EUR - USD	1,0716

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung des Fonds eine Pauschalvergütung in Höhe von bis zu 1,60% p.a. Die Pauschalvergütung wird auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Anteilklasse berechnet und ist vierteljährlich nachträglich zahlbar.

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

- i. Vergütung für die Verwaltung des Fondsvermögens;
- ii. Vergütung der Verwahrstelle einschließlich sämtlicher weiteren der Verwahrstelle in Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit für das Fondsvermögen entstehenden Kosten und Aufwendungen;
- iii. Vergütung des Portfoliomanagers des Fonds (inkl. Collateral Management);
- iv. Vergütung der Vertriebsstelle;
- v. Vergütung der Zahlstelle;
- vi. Vergütung der Informationsstelle;
- vii. Gebühren für die Register- und Transferstelle des Fonds einschließlich sämtlicher weiteren der Register- und Transferstelle in Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit für das Fondsvermögen entstehenden Kosten und Aufwendungen

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

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

## Berenberg Eurozone Focus Fund

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

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

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

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

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

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

Der Portfoliomanager wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt.

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

Die Register- und Transferstellenvergütung beträgt mindestens 2.500,00 EUR pro Anteilklasse.

#### Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 51.362,94 EUR angefallen.

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

#### Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,01% für institutionelle Anteilklassen und 0,05% p.a. für nicht institutionelle Anteilklassen gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

#### Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise für jede Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

#### Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>52.928.654,73</b>	<b>100,31</b>
1. Aktien	50.557.454,13	95,82
2. Bankguthaben	2.345.602,32	4,45
3. Sonstige Vermögensgegenstände	25.598,28	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-163.747,72</b>	<b>-0,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>52.764.907,01</b>	<b>100,00</b>

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

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>50.557.454,13</b>	<b>95,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>50.557.454,13</b>	<b>95,82</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>50.557.454,13</b>	<b>95,82</b>
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	784	EUR	1.113,200	872.748,80	1,65
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK	243.599	EUR	5,240	1.276.458,76	2,42
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	17.768	EUR	62,140	1.104.103,52	2,09
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	FR0014005AL0	STK	88.719	EUR	11,300	1.002.524,70	1,90
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	2.664	EUR	711,800	1.896.235,20	3,59
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	5.385	EUR	964,200	5.192.217,00	9,84
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	4.293	EUR	156,150	670.351,95	1,27
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	36.377	EUR	43,940	1.598.405,38	3,03
Carel Industries S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005331019	STK	19.786	EUR	17,300	342.297,80	0,65
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	231.060	EUR	8,824	2.038.873,44	3,86
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	12.668	EUR	191,100	2.420.854,80	4,59
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	11.320	EUR	166,000	1.879.120,00	3,56
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	100.453	EUR	13,920	1.398.305,76	2,65
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	NL00150003E1	STK	23.164	EUR	22,560	522.579,84	0,99
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	13.987	EUR	100,300	1.402.896,10	2,66
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	12.270	EUR	41,770	512.517,90	0,97
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	38.412	EUR	41,480	1.593.329,76	3,02
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	13.047	EUR	71,300	930.251,10	1,76
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	22.617	EUR	46,090	1.042.417,53	1,98
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	3.620	EUR	713,600	2.583.232,00	4,90
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	43.836	EUR	57,060	2.501.282,16	4,74
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	13.936	EUR	91,850	1.280.021,60	2,43
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	16.583	EUR	38,550	639.274,65	1,21
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	13.839	EUR	137,800	1.907.014,20	3,61
Revenio Group Corp. Registered Shares EO 15	FI0009010912	STK	28.791	EUR	27,500	791.752,50	1,50
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	27.979	EUR	189,520	5.302.580,08	10,05
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	6.558	EUR	153,300	1.005.341,40	1,91
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	7.751	EUR	224,300	1.738.549,30	3,29
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	10.414	EUR	37,800	393.649,20	0,75
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	15.752	EUR	71,200	1.121.542,40	2,13
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	2.980	EUR	125,400	373.692,00	0,71
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	43.321	EUR	53,800	2.330.669,80	4,42
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	STK	20.874	EUR	42,750	892.363,50	1,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>50.557.454,13</b>	<b>95,82</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>2.345.602,32</b>	<b>4,45</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>2.345.602,32</b>	<b>4,45</b>
Guthaben bei BNP Paribas - Luxembourg Branch Guthaben in Fondswährung							
						2.345.600,50	4,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
						0,60	0,00
						0,53	0,00
						0,61	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>25.598,28</b>	<b>0,05</b>
Dividendenansprüche						21.644,31	0,04
Sonstige Forderungen						3.953,97	0,01
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-163.747,72</b>	<b>-0,31</b>
Pauschalvergütung						-128.054,50	-0,24
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten						-18.680,56	-0,04
Taxe d'abonnement						-6.094,60	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-10.918,06	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>52.764.907,01</b>	<b>100,00</b>
<b>Berenberg Eurozone Focus Fund R A</b>							
Anteilwert					EUR	129,28	
Ausgabepreis					EUR	135,74	
Rücknahmepreis					EUR	129,28	
Anteile im Umlauf					STK	109.412,535	
<b>Berenberg Eurozone Focus Fund M A</b>							
Anteilwert					EUR	132,57	
Ausgabepreis					EUR	132,57	
Rücknahmepreis					EUR	132,57	
Anteile im Umlauf					STK	41.193,990	

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Berenberg Eurozone Focus Fund B A</b>							
Anteilwert				EUR		141,92	
Ausgabepreis				EUR		141,92	
Rücknahmepreis				EUR		141,92	
Anteile im Umlauf				STK		196.008,620	
<b>Berenberg Eurozone Focus Fund - IEC</b>							
Anteilwert				EUR		122,72	
Ausgabepreis				EUR		122,72	
Rücknahmepreis				EUR		122,72	
Anteile im Umlauf				STK		29.000,065	
<b>Berenberg Eurozone Focus Fund - RE CF C</b>							
Anteilwert				EUR		123,03	
Ausgabepreis				EUR		123,03	
Rücknahmepreis				EUR		123,03	
Anteile im Umlauf				STK		391,368	
<b>Berenberg Eurozone Focus Fund - REC</b>							
Anteilwert				EUR		120,45	
Ausgabepreis				EUR		120,45	
Rücknahmepreis				EUR		120,45	
Anteile im Umlauf				STK		11.367,171	
<b>Berenberg Eurozone Focus Fund I A</b>							
Anteilwert				EUR		73,08	
Ausgabepreis				EUR		73,08	
Rücknahmepreis				EUR		73,08	
Anteile im Umlauf				STK		5.000,000	

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

## Berenberg Eurozone Focus Fund

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

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden	EUR		757.246,44
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR		7.126,52
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>764.372,96</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-396,13
- Pauschalvergütung	EUR		-210.882,90
- Depotgebühren	EUR		-1.439,69
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.215,29
- Taxe d'abonnement	EUR		-13.205,22
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-83.197,83
- Aufwandsausgleich	EUR		32.834,08
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-38.372,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-320.875,51</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>443.497,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.958.672,08	
- Devisen	EUR	173,99	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.721.344,28	
- Devisen	EUR	-179,06	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>237.322,73</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-920.509,53	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-327.490,14	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.247.999,67</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>-567.179,47</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Entwicklung des Fondsvermögens

2024

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>65.304.717,71</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-12.081.259,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.570.318,07		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.651.577,84		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	108.628,54
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-567.179,47
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>52.764.907,01</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Berenberg Eurozone Focus Fund 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
2022	Stück 163.799,943	EUR 20.839.477,77	EUR 127,23
2023	Stück 121.346,413	EUR 15.942.652,05	EUR 131,38
30.06.2024	Stück 109.412,535	EUR 14.145.139,28	EUR 129,28

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	121.346,413
Ausgegebene Anteile	538,522
Zurückgenommene Anteile	-12.472,400
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>109.412,535</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Berenberg Eurozone Focus Fund M 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
2022	Stück 98.848,828	EUR 12.767.285,87	EUR 129,16
2023	Stück 56.587,396	EUR 7.599.409,03	EUR 134,30
30.06.2024	Stück 41.193,990	EUR 5.461.078,11	EUR 132,57

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	56.587,396
Ausgegebene Anteile	881,086
Zurückgenommene Anteile	-16.274,492
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>41.193,990</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Berenberg Eurozone Focus Fund B 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
2022	Stück 247.902,620	EUR 33.868.720,91	EUR 136,62
2023	Stück 203.695,620	EUR 29.154.949,13	EUR 143,13
30.06.2024	Stück 196.008,620	EUR 27.817.035,89	EUR 141,92

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	203.695,620
Ausgegebene Anteile	5.394,000
Zurückgenommene Anteile	-13.081,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>196.008,620</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Berenberg Eurozone Focus Fund - IEC Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 105.318,172	EUR 12.498.862,45	EUR 118,68
2023	Stück 83.810,054	EUR 10.391.233,13	EUR 123,99
30.06.2024	Stück 29.000,065	EUR 3.558.948,60	EUR 122,72

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	83.810,054
Ausgegebene Anteile	4.425,000
Zurückgenommene Anteile	-59.234,989
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>29.000,065</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Berenberg Eurozone Focus Fund - RE CF C

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	2.783,660	EUR	333.523,40	EUR	119,81
2023	Stück	391,368	EUR	48.665,23	EUR	124,35
30.06.2024	Stück	391,368	EUR	48.150,96	EUR	123,03

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	391,368
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>391,368</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Berenberg Eurozone Focus Fund - REC Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 31.994,421	EUR 3.779.910,05	EUR 118,14
2023	Stück 14.694,570	EUR 1.798.517,14	EUR 122,39
30.06.2024	Stück 11.367,171	EUR 1.369.174,81	EUR 120,45

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	14.694,570
Ausgegebene Anteile	400,000
Zurückgenommene Anteile	-3.727,399
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>11.367,171</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Berenberg Eurozone Focus Fund I A Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 5.000,000	EUR 355.186,80	EUR 71,04
2023	Stück 5.000,000	EUR 369.292,00	EUR 73,86
30.06.2024	Stück 5.000,000	EUR 365.379,35	EUR 73,08

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.000,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.000,000</b>

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Anlagen

#### Anlage 1: Allgemeine Angaben

#### Risikokennzahlen

##### Berenberg Eurozone Focus Fund

###### Marktrisiko

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

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Berenberg Eurozone Focus Fund	Relativer VaR	100% MSCI EMU	200%	44,96%	79,08%	62,00%

###### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Anlagen

#### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

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

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

#### Vergütungspolitik des Portfoliomanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

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

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

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

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Anlagen

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

#### Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Berenberg Eurozone Focus Fund mit den Anteilklassen R A, M A, RE CF C und REC ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

#### Vertreter und Zahlstelle

Vertreter:	1741 Fund Solutions AG Burgraben 16 CH - 9000 St. Gallen Tel. +41 58 458 48 00 Fax +41 58 458 48 10 info@1741fs.com	Zahlstelle:	Telco Bank AG Bahnhofstraße 4 CH - 6431 Schwyz Tel. +41 58 442 12 91 info@tellco.ch
------------	--	-------------	---

#### Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

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

#### Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Anlagen

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

#### Publikationen

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

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

#### Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei 72,04%.

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

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

Anteilklasse	TER in %
Berenberg Eurozone Focus Fund R A	1,82
Berenberg Eurozone Focus Fund M A	1,17
Berenberg Eurozone Focus Fund RE CF C	0,94
Berenberg Eurozone Focus Fund REC	1,63

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

## Berenberg Eurozone Focus Fund

### Anlagen

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

##### Performance \*\*)

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

Berenberg Eurozone Focus Fund R A	-1,60%
Berenberg Eurozone Focus Fund M A	-1,29%
Berenberg Eurozone Focus Fund RE CF C	-1,06%
Berenberg Eurozone Focus Fund REC	-1,59%

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

Berenberg Eurozone Focus Fund R A	29,28%
Berenberg Eurozone Focus Fund M A	32,57%
Berenberg Eurozone Focus Fund RE CF C	23,03%
Berenberg Eurozone Focus Fund REC	20,45%

\*\*) Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

### Anlagen

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

##### Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts „PAI“) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene (UIL: ManCo/AIFM) nicht berücksichtigt, weil die Gesellschaft (UIL: die ManCo / der AIFM) keine allgemeine fondsübergreifende Strategie für die Berücksichtigung der PAIs verfolgt.

Auch wenn auf Gesellschaftsebene keine PAIs berücksichtigt werden, sind Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren Bestandteil der Anlagestrategie des (Teil-)Fonds und es findet demnach eine verbindliche Berücksichtigung auf Fondsebene statt.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.