

Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2021**

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

R.C.S. Lux K702



Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Derivateexposure	5
Risikokennzahlen	5
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	6
Vergütungspolitik des Fondmanagers	6
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	7 - 10
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12 - 14
Derivate	15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16 - 18

Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft und 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

Michael Reinhard
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

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

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

Fondsmanager

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

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Sean O'Driscoll (bis 31. Juli 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Sofia Harrschar (ab 1. September 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

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

Ludmila Careri (ab 17. Mai 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Martin Groos (ab 17. Mai 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Zahl- und Vertriebsstelle

Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

Bundesrepublik Deutschland

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

Österreich

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

Schweiz

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

Telco AG
Bahnhofstraße 4, CH - 6430 Schwyz

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien) mit seinem Teilfonds Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland) vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021.

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

Der Fonds wurde per 15. März 2021 in Berenberg Aktien Deutschland und die bestehenden Anteilklassen R, M und B in R A, M A und B A umbenannt.

Der Vorstand der Gesellschaft hat die aktuellen Entwicklungen im Zusammenhang mit der Pandemie durch den Coronavirus analysiert und ist zufrieden, dass die Pläne der beauftragten Dienstleister zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes die laufenden operativen Risiken berücksichtigen und sicherstellen, dass die Aktivitäten des Fonds nicht gestört werden. Infolge des Coronavirus besteht eine hohe Unsicherheit hinsichtlich der Performance des Fonds im Jahr 2021. Bitte beachten Sie den Abschnitt zu den Ereignissen nach dem Bilanzstichtag in den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

Am 11. März 2020 hat die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 als Pandemie erklärt. Andauernde Bedenken bezüglich der Auswirkungen des Virus auf die globale Wirtschaft und resultierend daraus die Unsicherheit im Hinblick auf die Bewertung der Investments in diesem Bericht können daher zu signifikanten Abweichungen zu dem tatsächlichen Wert bei einem heutigen Verkauf der Investments führen. Signifikante Korrekturen am Markt sowie die erhöhte Volatilität in den letzten Monaten können signifikante Auswirkungen auf den Fonds hinsichtlich der zukünftigen Bewertung der Investments haben. Die relevanten Gremien werden das weitere Geschehen auf nationaler sowie internationaler Ebene streng monitoren insbesondere im Hinblick auf die wirtschaftlichen Auswirkungen auf den Fonds.

Zum 30. Juni 2021 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland R A (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland AK R)	LU0146485932	39.603.820,23	12,37
Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland M A (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland AK M)	LU1599248827	18.057.212,11	12,73
Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland B A (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland AK B)	LU1599248074	15.533.385,13	13,13

Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

Derivateexposition (ungeprüft)

Aus der folgenden Tabelle kann das Exposure für die Derivate zum 30. Juni 2021 entnommen werden.

Teilfonds	Derivateexposition in %
Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland)	7,29

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Allgemein

Die Value-at-Risk Berechnung des Fonds erfolgte nach der historischen Simulation auf Basis der Einzeltitel. Für die Kalkulation wurde ein Beobachtungszeitraum von einem Jahr, ein Konfidenzintervall von 99% und eine Halteperiode von einem Tag gewählt.

Die Berechnungen stehen im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen der CSSF nach dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Rundschreiben 11/512.

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Teilfonds den VaR eines derivatfreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.

Derivatereies Vergleichsvermögen zum 30. Juni 2021: 100% DAX 30 Index (Bloomberg: DAX INDEX)

Folgende VaR-Kennzahlen wurden im Berichtszeitraum ermittelt:

Niedrigster VaR:	82,92%
Höchster VaR:	117,02%
Durchschnittlicher VaR:	94,82%

Die Hebelwirkung wird nach der Methode Sum of Notionals gemäß Vorgabe der CESR/10-788 Richtlinie, ohne Berücksichtigung von etwaigen Netting- und Hedging-Effekten, berechnet. In diesem Zusammenhang ist eine Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds betrug im Berichtszeitraum 109,25%.

Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2020) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	11,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	9,80 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,80 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	105,9 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	1,90 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,90 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,00 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 Fondsmanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2020) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	227,6 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	163,5 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	64,1 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	1.573 Vollzeitäquivalent

Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Allgemeines

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

Der Zweck des Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos 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 Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresberichts sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Anteilwert lautet auf Euro (EUR) (im Folgenden „Fondswährung“ genannt). Die Berichtswährung ist der Euro. Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Die Bewertungstage sind je Teilfonds unterschiedlich definiert und sind jeweils im Tabellenteil des Verkaufsprospekts (Die Teilfonds im Überblick) zu entnehmen. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Teilfondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds. 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 Tabellenteil „Die Teilfonds im Überblick“ oder im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden. Das Fondsvermögen (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 bezahlten Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu Ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Teilfonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Teilfonds 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.

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

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

Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

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 nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

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

Devisenkurse

Per 30. Juni 2021 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	1,0959
EUR - GBP	0,8582
EUR - USD	1,1858

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,25% p.a., mindestens jedoch EUR 50.000,- EUR p.a.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar zuzüglich eventuell anfallender Mehrwertsteuer.

Verwahrstellen-, Register- und Transferstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Teilfondsvermögen eine durchschnittliche Vergütung von 0,09% p.a.; abhängig von der für das jeweilige Zielinvestment verfügbaren Lagerstelle kann die Vergütung auch höher oder niedriger ausfallen, mindestens jedoch 21.600,- EUR p.a. pro Teilfonds.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar zuzüglich eventuell anfallender Mehrwertsteuer. Des Weiteren erhält die Verwahrstelle eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

Fondsmanagervergütung

Der Fondsmanager erhält aus dem Teilfondsvermögen eine Vergütung von bis zu 1,25% p.a.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar zuzüglich eventuell anfallender Mehrwertsteuer.

Berenberg Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2021 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 27.430,23 EUR angefallen.

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

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. 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.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse 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.

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 Aktien Deutschland (vormals: Berenberg Aktien)

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie ist es möglich, dass es zu besonderen Ereignissen wie beispielsweise einer Aussetzung von Anteilscheingeschäften oder Anteilpreisberechnungen, massiven Mittelabflüssen mit folgenden Liquiditätsengpässen nach dem Bilanzstichtag kommen kann.

Eine Analyse auf Fondsebene nach dem Bilanzstichtag bis zum Zeitpunkt der Veröffentlichung führte zu folgendem Ergebnis:

Kam es zu Aussetzungen in der Fondspreisberechnung oder im Anteilscheingeschäft?	Nein
Gibt es Liquiditätsprobleme?	Nein
Ist die Liquidation des Fonds angedacht?	Nein
Gab oder gibt es operative Schwierigkeiten?	Nein
Hat es massive Mittelabflüsse gegeben?	Nein
Ist es zu Zahlungsstörungen gekommen?	Nein

Die Umbenennung des Fonds in „Berenberg“ ist für den 2. August 2021 geplant. In diesem Zusammenhang wird das bestehende Teilgesellschaftsvermögen "Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland" in "Berenberg Aktien Deutschland" umbenannt. Des Weiteren ist die Auflage eines zusätzlichen Teilfonds namens „Berenberg Europe ex UK Focus Fund“ vorgesehen.

Zum 1. September 2021 wird Sofia Harrschar in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen. Sie folgt auf Sean O'Driscoll, der die Verwaltungsgesellschaft zum 31. Juli 2021 verlässt.

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland)

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	73.454.711,92	100,36
1. Aktien	70.060.717,40	95,72
2. Derivate	-97.192,50	-0,13
3. Bankguthaben	3.481.667,02	4,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.520,00	0,01
II. Verbindlichkeiten	-260.294,45	-0,36
III. Fondsvermögen	73.194.417,47	100,00

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

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		70.060.717,40	95,72
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		68.031.517,40	92,95
Aktien				EUR		68.031.517,40	92,95
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	7.000	EUR	141,000	987.000,00	1,35
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	10.500	EUR	313,900	3.295.950,00	4,50
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	38.000	EUR	22,850	868.300,00	1,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	22.250	EUR	210,300	4.679.175,00	6,39
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	9.750	EUR	156,650	1.527.337,50	2,09
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	10.000	EUR	78,420	784.200,00	1,07
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	6.250	EUR	162,950	1.018.437,50	1,39
Cherry AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9	STK	11.500	EUR	31,600	363.400,00	0,50
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	15.250	EUR	66,050	1.007.262,50	1,38
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	19.500	EUR	54,460	1.061.970,00	1,45
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	31.500	EUR	75,300	2.371.950,00	3,24
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	10.500	EUR	111,400	1.169.700,00	1,60
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	16.500	EUR	67,250	1.109.625,00	1,52
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	15.000	EUR	147,200	2.208.000,00	3,02
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	59.500	EUR	57,360	3.412.920,00	4,66
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	40.000	EUR	15,940	637.600,00	0,87
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	13.427	EUR	54,700	734.456,90	1,00
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	44.000	EUR	38,230	1.682.120,00	2,30
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	33.500	EUR	43,995	1.473.832,50	2,01
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	13.000	EUR	93,250	1.212.250,00	1,66
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	9.500	EUR	72,340	687.230,00	0,94
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	21.500	EUR	57,760	1.241.840,00	1,70
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	25.000	EUR	81,980	2.049.500,00	2,80
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	2.750	EUR	436,000	1.199.000,00	1,64
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	18.000	EUR	41,220	741.960,00	1,01
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	27.750	EUR	57,820	1.604.505,00	2,19
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	28.000	EUR	243,350	6.813.800,00	9,31
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	12.500	EUR	161,700	2.021.250,00	2,76
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	15.500	EUR	64,520	1.000.060,00	1,37
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	11.750	EUR	100,550	1.181.462,50	1,61
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	24.000	EUR	40,760	978.240,00	1,34
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	36.000	EUR	118,840	4.278.240,00	5,85
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	3.700	EUR	439,000	1.624.300,00	2,22
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	2.500	EUR	375,000	937.500,00	1,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	20.900	EUR	133,620	2.792.658,00	3,82
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	30.000	EUR	51,680	1.550.400,00	2,12

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	10.000	EUR	113,600	1.136.000,00	1,55
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01	LU1066226637	STK	18.250	EUR	68,550	1.251.037,50	1,71
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	STK	9.750	EUR	117,800	1.148.550,00	1,57
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	19.250	EUR	67,550	1.300.337,50	1,78
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	28.000	EUR	31,720	888.160,00	1,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		2.029.200,00	2,77
Aktien				EUR		2.029.200,00	2,77
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7	STK	18.000	EUR	65,000	1.170.000,00	1,60
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPDD0	STK	24.000	EUR	35,800	859.200,00	1,17
Summe Wertpapiervermögen				EUR		70.060.717,40	95,72
Derivate				EUR		-97.192,50	-0,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		3.481.667,02	4,76
Bankguthaben				EUR		3.481.667,02	4,76
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung							
			3.363.549,66	EUR		3.363.549,66	4,60
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)							
			97.192,50	EUR		97.192,50	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			1.205,69	CHF		1.100,18	0,00
			23.508,10	USD		19.824,68	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		9.520,00	0,01
Dividendenansprüche							
			9.520,00	EUR		9.520,00	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-2.044,98	0,00
Kredite bei bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			-1.755,00	GBP		-2.044,98	0,00

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-258.249,47	-0,35
Zinsverbindlichkeiten			-493,44	EUR		-493,44	0,00
Verwaltungsvergütung			-33.767,55	EUR		-33.767,55	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-30.600,00	EUR		-30.600,00	-0,04
Fondsmanagervergütung			-150.919,20	EUR		-150.919,20	-0,21
Depotgebühren			-9.556,99	EUR		-9.556,99	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-4.050,00	EUR		-4.050,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-9.237,28	EUR		-9.237,28	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-19.625,01	EUR		-19.625,01	-0,03
Fondsvermögen				EUR		73.194.417,47	100,00
Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland R A							
Anteilwert				EUR		105,45	
Ausgabepreis				EUR		110,72	
Rücknahmepreis				EUR		105,45	
Anteile im Umlauf				STK		375.574,583	
Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland M A							
Anteilwert				EUR		134,31	
Ausgabepreis				EUR		134,31	
Rücknahmepreis				EUR		134,31	
Anteile im Umlauf				STK		134.442,000	
Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland B A							
Anteilwert				EUR		137,79	
Ausgabepreis				EUR		137,79	
Rücknahmepreis				EUR		137,79	
Anteile im Umlauf				STK		112.731,000	

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

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland)

Derivate zum 30.06.2021

Finanzterminkontrakte zum 30.06.2021

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE INFINEON TECH.AG 09.21 EUREX	17.09.2021	975	EUR	34,1758	33,7797	-37.888,50
FUTURE SIEMENS AG FUT 09.21 EUREX	17.09.2021	150	EUR	137,4212	133,4606	-59.304,00
Finanzterminkontrakte gesamt						-97.192,50
Derivate gesamt						-97.192,50

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland)

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland 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	
2018	Stück	654.628,018	EUR	43.425.617,15	EUR	66,34
2019	Stück	474.215,564	EUR	41.395.114,21	EUR	87,29
2020	Stück	383.593,599	EUR	35.995.070,46	EUR	93,84
30.06.2021	Stück	375.574,583	EUR	39.603.820,23	EUR	105,45

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	383.593,599
Ausgegebene Anteile	26.414,574
Zurückgenommene Anteile	-34.433,590
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	375.574,583

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland)

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland 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	
2018	Stück	682.077,000	EUR	56.638.867,06	EUR	83,04
2019	Stück	262.301,920	EUR	28.847.496,28	EUR	109,98
2020	Stück	128.344,460	EUR	15.290.569,19	EUR	119,14
30.06.2021	Stück	134.442,000	EUR	18.057.212,11	EUR	134,31

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	128.344,460
Ausgegebene Anteile	77.299,000
Zurückgenommene Anteile	-71.201,460
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	134.442,000

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland (vormals: Berenberg Aktien - Strategie Deutschland)

Berenberg Aktien Deutschland - Strategie Deutschland 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	
2018	Stück	147.585,000	EUR	12.378.096,97	EUR	83,87
2019	Stück	116.049,000	EUR	12.960.664,00	EUR	111,68
2020	Stück	113.558,000	EUR	13.831.588,40	EUR	121,80
30.06.2021	Stück	112.731,000	EUR	15.533.385,13	EUR	137,79

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	113.558,000
Ausgegebene Anteile	6.135,000
Zurückgenommene Anteile	-6.962,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	112.731,000