

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Aktien Mittelstand

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	197.239.707,47	100,31
1. Aktien	191.125.679,54	97,20
Bundesrep. Deutschland	183.241.014,54	93,19
Luxemburg	3.616.865,00	1,84
Niederlande	4.267.800,00	2,17
2. Bankguthaben	5.803.239,35	2,95
3. Sonstige Vermögensgegenstände	310.788,58	0,16
II. Verbindlichkeiten	-617.920,25	-0,31
III. Fondsvermögen	196.621.787,22	100,00

Halbjahresbericht

Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	191.125.679,54	97,20
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	183.693.988,74	93,43
Aktien							EUR	183.693.988,74	93,43
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	28.275	4.275	3.000	EUR	123,800	3.500.445,00	1,78
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	155.000	70.000	55.000	EUR	31,090	4.818.950,00	2,45
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	STK	118.858	12.227	0	EUR	25,250	3.001.164,50	1,53
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008	STK	60.499	60.499	0	EUR	17,100	1.034.532,90	0,53
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	160.000	0	20.000	EUR	36,320	5.811.200,00	2,96
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	103.339	3.339	10.000	EUR	35,000	3.616.865,00	1,84
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	320.235	15.269	0	EUR	4,080	1.306.558,80	0,66
Brockhaus Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GSU42	STK	112.000	2.000	0	EUR	23,900	2.676.800,00	1,36
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	54.000	10.000	9.000	EUR	99,040	5.348.160,00	2,72
Cherry SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9	STK	313.749	15.317	0	EUR	3,870	1.214.208,63	0,62
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	155.070	0	0	EUR	45,080	6.990.555,60	3,56
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	100.000	10.000	20.000	EUR	45,300	4.530.000,00	2,30
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	140.000	10.000	10.000	EUR	29,640	4.149.600,00	2,11
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	49.006	3.706	0	EUR	36,380	1.782.838,28	0,91
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	18.119	119	17.000	EUR	75,200	1.362.548,80	0,69
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	289.474	59.474	0	EUR	15,025	4.349.346,85	2,21
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	53.423	15.168	0	EUR	70,100	3.744.952,30	1,90
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	230.000	22.707	52.707	EUR	20,610	4.740.300,00	2,41
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	120.000	2.401	27.401	EUR	48,800	5.856.000,00	2,98
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	150.000	0	3.448	EUR	36,220	5.433.000,00	2,76
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	150.000	5.000	30.000	EUR	38,310	5.746.500,00	2,92
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	58.000	0	25.000	EUR	103,100	5.979.800,00	3,04
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	13.258	1.258	6.000	EUR	167,300	2.218.063,40	1,13
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	STK	105.728	3.605	0	EUR	15,180	1.604.951,04	0,82
Junghenrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	120.000	11.070	31.070	EUR	33,540	4.024.800,00	2,05
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	65.000	0	15.000	EUR	69,980	4.548.700,00	2,31
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	176.617	11.524	28.125	EUR	19,000	3.355.723,00	1,71
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	72.000	6.311	2.685	EUR	56,300	4.053.600,00	2,06
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	165.000	20.000	15.000	EUR	27,600	4.554.000,00	2,32
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	35.000	0	110.000	EUR	27,230	953.050,00	0,48

Halbjahresbericht

Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	90.000	10.000	5.000	EUR 68,640	6.177.600,00	3,14
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013		STK	26.307	1.307	9.081	EUR 123,600	3.251.545,20	1,65
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52		STK	253.726	10.535	0	EUR 6,660	1.689.815,16	0,86
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3		STK	177.269	0	69.731	EUR 16,920	2.999.391,48	1,53
PATRIZIA SE Namens-Aktien o.N.	DE000PAT1AG3		STK	370.000	61.085	60.000	EUR 10,900	4.033.000,00	2,05
PharmaSGP Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4LJ5		STK	120.936	10.937	1.097	EUR 27,700	3.349.927,20	1,70
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	115.000	47.000	17.000	EUR 55,120	6.338.800,00	3,22
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	6.500	287	3.287	EUR 663,000	4.309.500,00	2,19
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	45.000	0	0	EUR 94,840	4.267.800,00	2,17
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	19.000	1.713	2.713	EUR 217,500	4.132.500,00	2,10
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	36.000	0	4.000	EUR 109,700	3.949.200,00	2,01
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8		STK	88.000	13.500	0	EUR 55,050	4.844.400,00	2,46
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555		STK	70.920	10.920	0	EUR 63,400	4.496.328,00	2,29
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	101.860	1.196	0	EUR 44,500	4.532.770,00	2,31
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235		STK	149.121	10.343	121.613	EUR 24,350	3.631.096,35	1,85
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	245.000	65.000	0	EUR 12,900	3.160.500,00	1,61
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6		STK	114.410	58.410	0	EUR 36,850	4.216.008,50	2,14
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	15.957	15.957	0	EUR 125,750	2.006.592,75	1,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.431.690,80	3,78
Aktien							EUR	7.431.690,80	3,78
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7		STK	56.169	4.865	420	EUR 58,400	3.280.269,60	1,67
Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KPPR7		STK	138.898	11.351	0	EUR 19,400	2.694.621,20	1,37
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	48.000	31.867	28.691	EUR 30,350	1.456.800,00	0,74
Summe Wertpapiervermögen							EUR	191.125.679,54	97,20

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.803.239,35	2,95
Bankguthaben							EUR	5.803.239,35	2,95
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	5.790.077,70			% 100,000	5.790.077,70	2,94
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	11.605,78			% 100,000	11.893,61	0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	326,00			% 100,000	380,00	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	968,76			% 100,000	888,04	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	310.788,58	0,16
Zinsansprüche			EUR	0,01				0,01	0,00
Dividendenansprüche			EUR	189.677,58				189.677,58	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	121.110,99				121.110,99	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-617.920,25	-0,31
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-142,15				-142,15	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-578.156,05				-578.156,05	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.985,03				-16.985,03	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-15.300,00				-15.300,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-6.937,02				-6.937,02	0,00
Fondsvermögen							EUR	196.621.787,22	100,00 1)

Halbjahresbericht

Berenberg Aktien Mittelstand

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Aktien Mittelstand M A									
Anteilwert							EUR	154,05	
Ausgabepreis							EUR	154,05	
Rücknahmepreis							EUR	154,05	
Anzahl Anteile							STK	545.587	
Berenberg Aktien Mittelstand R A									
Anteilwert							EUR	145,57	
Ausgabepreis							EUR	153,58	
Rücknahmepreis							EUR	145,57	
Anzahl Anteile							STK	577.736	
Berenberg Aktien Mittelstand B A									
Anteilwert							EUR	104,07	
Ausgabepreis							EUR	104,07	
Rücknahmepreis							EUR	104,07	
Anzahl Anteile							STK	273.594	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

**Halbjahresbericht
Berenberg Aktien Mittelstand**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,50%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Aktien Mittelstand M A	500.000	0,00	0,925	Thesaurierer	EUR
Berenberg Aktien Mittelstand R A	keine	5,50	1,675	Thesaurierer	EUR
Berenberg Aktien Mittelstand B A	keine	0,00	0,095	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Berenberg Aktien Mittelstand M A

Anteilwert	EUR	154,05
Ausgabepreis	EUR	154,05
Rücknahmepreis	EUR	154,05
Anzahl Anteile	STK	545.587

Berenberg Aktien Mittelstand R A

Anteilwert	EUR	145,57
Ausgabepreis	EUR	153,58
Rücknahmepreis	EUR	145,57
Anzahl Anteile	STK	577.736

Berenberg Aktien Mittelstand B A

Anteilwert	EUR	104,07
Ausgabepreis	EUR	104,07
Rücknahmepreis	EUR	104,07
Anzahl Anteile	STK	273.594

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Berenberg Aktien Mittelstand

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse M A	4. Dezember 2015
Anteilklasse R A	4. Dezember 2015
Anteilklasse B A*	28. Mai 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse M A	€ 100,00
Anteilklasse R A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B A	€ 100,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse M A	0,00%
Anteilklasse R A	5,50%
Anteilklasse B A	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse M A	500.000,00 EUR
Anteilklasse R A	keine
Anteilklasse B A	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse M A	derzeit 0,925 %
Anteilklasse R A	derzeit 1,675 %
Anteilklasse B A	derzeit 0,095 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse M A	0,0275%
Anteilklasse R A	0,0275%
Anteilklasse B A	0,0275%

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklasse	20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (50% MDAX® & 50% SDAX®)
-------------------	--

Währung

Anteilklasse M A	EUR
Anteilklasse R A	EUR
Anteilklasse B A	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse M A	thesaurierend
Anteilklasse R A	thesaurierend
Anteilklasse B A	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse M A	A14XN4 / DE000A14XN42
Anteilklasse R A	A14XN5 / DE000A14XN59
Anteilklasse B A	A2JF7M / DE000A2JF7M7

*Die Anteilklasse B ist den Kunden des Portfoliomanagers, Joh. Berenberg, Gossler Co. KG, vorbehalten und kann ausschließlich von diesen gezeichnet werden.

Halbjahresbericht

Berenberg Aktien Mittelstand

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Briener Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0
Telefax: 040 / 350 60-900
www.berenberg.de