

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**BERENBERG**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>187.213.633,09</b>	<b>100,32</b>
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	183.165.556,24	98,15
Luxemburg	176.077.036,24	94,35
Niederlande	3.637.920,00	1,95
	3.450.600,00	1,85
2. Bankguthaben	3.707.239,92	1,99
3. Sonstige Vermögensgegenstände	340.836,93	0,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-591.472,33</b>	<b>-0,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>186.622.160,76</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	62.000	5.018	13.018	EUR	55,000	3.410.000,00	1,83
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9	STK	45.000	0	13.000	EUR	41,275	1.857.375,00	1,00
B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	232.500	47.500	0	EUR	8,420	1.957.650,00	1,05
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	30.000	0	22.000	EUR	157,000	4.710.000,00	2,52
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	90.000	14.000	14.000	EUR	47,200	4.248.000,00	2,28
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	65.000	20.000	5.000	EUR	86,800	5.642.000,00	3,02
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	73.000	73.000	0	EUR	70,050	5.113.650,00	2,74
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	100.000	21.500	5.000	EUR	37,000	3.700.000,00	1,98
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	88.000	24.167	36.167	EUR	44,285	3.897.080,00	2,09
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	200.000	25.000	14.000	EUR	23,200	4.640.000,00	2,49
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	20.000	20.000	0	EUR	148,600	2.972.000,00	1,59
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	90.000	90.000	0	EUR	21,600	1.944.000,00	1,04
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	235.000	0	55.000	EUR	24,200	5.687.000,00	3,05
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	58.000	3.000	5.000	EUR	59,900	3.474.200,00	1,86
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	100.000	10.000	10.000	EUR	35,740	3.574.000,00	1,92
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	60.000	0	25.000	EUR	82,100	4.926.000,00	2,64
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	50.000	0	22.000	EUR	68,600	3.430.000,00	1,84
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	170.000	44.000	94.000	EUR	47,400	8.058.000,00	4,32
HYPOPORT SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	9.500	1.000	4.500	EUR	394,000	3.743.000,00	2,01
JENOPITIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	185.000	50.000	25.000	EUR	20,840	3.855.400,00	2,07
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	165.000	20.000	10.000	EUR	20,760	3.425.400,00	1,84
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	53.000	53.000	0	EUR	90,230	4.782.190,00	2,56
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	160.000	56.744	0	EUR	19,850	3.176.000,00	1,70
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	65.000	13.000	30.000	EUR	46,960	3.052.400,00	1,64
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	STK	62.000	62.000	0	EUR	38,400	2.380.800,00	1,28
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	54.000	7.000	8.000	EUR	112,450	6.072.300,00	3,25
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	70.000	8.000	38.000	EUR	61,200	4.284.000,00	2,30
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013	STK	14.000	3.000	1.000	EUR	272,000	3.808.000,00	2,04

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000		Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge		Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52	STK	180.000	0	33.803	EUR	13,250	2.385.000,00	1,28		
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	130.000	53.647	33.647	EUR	23,700	3.081.000,00	1,65		
PATRIZIA AG Namens-Aktien o.N.	DE000PAT1AG3	STK	190.000	10.000	85.000	EUR	21,550	4.094.500,00	2,19		
PharmaSGP Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4LJ5	STK	88.000	88.000	0	EUR	31,750	2.794.000,00	1,50		
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -01	NL0012169213	STK	90.000	50.000	150.000	EUR	38,340	3.450.600,00	1,85		
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	7.000	850	0	EUR	498,400	3.488.800,00	1,87		
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	21.000	0	0	EUR	292,600	6.144.600,00	3,29		
Siltronics AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	55.000	57.000	2.000	EUR	90,780	4.992.900,00	2,68		
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	35.000	0	0	EUR	68,000	2.380.000,00	1,28		
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -01	LU1066226637	STK	78.000	20.000	7.000	EUR	46,640	3.637.920,00	1,95		
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	STK	43.000	8.000	15.000	EUR	87,400	3.758.200,00	2,01		
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	68.000	18.000	10.000	EUR	59,900	4.073.200,00	2,18		
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	265.921	25.959	85.038	EUR	14,440	3.839.899,24	2,06		
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	66.000	0	0	EUR	103,500	6.831.000,00	3,66		
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	100.000	100.000	0	EUR	48,600	4.860.000,00	2,60		
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	130.000	10.000	0	EUR	37,710	4.902.300,00	2,63		
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>6.631.192,00</b>	<b>3,55</b>	
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>6.631.192,00</b>	<b>3,55</b>	
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7	STK	68.000	14.114	14.114	EUR	53,400	3.631.200,00	1,95		
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936	STK	89.552	5.000	19.906	EUR	33,500	2.999.992,00	1,61		
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>183.165.556,24</b>	<b>98,15</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>3.707.239,92</b>	<b>1,99</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>3.707.239,92</b>	<b>1,99</b>	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)											
Guthaben in Fondswährung			EUR	3.669.783,63		%	100,000	3.669.783,63	1,97		

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
		CHF	35.211,53				%	100,000	33.093,54
		USD	4.899,37				%	100,000	4.362,75
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche		EUR	194.608,67						194.608,67
Quellensteueransprüche		EUR	146.228,26						146.228,26
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-2.993,18						-2.993,18
Verwaltungsvergütung		EUR	-104.816,49						-104.816,49
Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.847,24						-14.847,24
Prüfungskosten		EUR	-3.150,00						-3.150,00
Veröffentlichungskosten		EUR	-400,00						-400,00
Portfoliomanagervergütung		EUR	-465.265,42						-465.265,42
<b>Fondsvermögen</b>									
							EUR	<b>186.622.160,76</b>	<b>100,00 1)</b>

**BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND Anteiklasse I**

Anteilwert	EUR	156,61
Ausgabepreis	EUR	156,61
Rücknahmepreis	EUR	156,61
Anzahl Anteile	STK	570.587

**BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND Anteiklasse R**

Anteilwert	EUR	151,28
Ausgabepreis	EUR	159,60
Rücknahmepreis	EUR	151,28
Anzahl Anteile	STK	570.348

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND Anteilklasse B</b>									
Anteilwert							EUR	103,33	
Ausgabepreis							EUR	103,33	
Rücknahmepreis							EUR	103,33	
Anzahl Anteile							STK	106.271	

**Fußnoten:**

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

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 30.06.2020	
CHF	(CHF)	1,0640000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1230000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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**

1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	0	75.215
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008	STK	5.000	5.000
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	5.500	95.000
Nanogate SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JKHC9	STK	5.872	157.372
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	STK	4.893	94.893
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	0	17.250
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	5.000	37.000

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	STK	10.000	75.000
---	--------------	-----	--------	--------

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.

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,50%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND Anteilkategorie I	750.000	0,00	0,175	Thesaurierer	EUR
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND Anteilkategorie R	keine	5,50	0,175	Thesaurierer	EUR
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND Anteilkategorie B	keine	0,00	0,115	Thesaurierer	EUR

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

**Sonstige Angaben**

**BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND Anteiklasse I**

Anteilwert	EUR	156,61
Ausgabepreis	EUR	156,61
Rücknahmepreis	EUR	156,61
Anzahl Anteile	STK	570.587

**BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND Anteiklasse R**

Anteilwert	EUR	151,28
Ausgabepreis	EUR	159,60
Rücknahmepreis	EUR	151,28
Anzahl Anteile	STK	570.348

**BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND Anteiklasse B**

Anteilwert	EUR	103,33
Ausgabepreis	EUR	103,33
Rücknahmepreis	EUR	103,33
Anzahl Anteile	STK	106.271

**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.

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 1. Juli 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht  
BERENBERG-1590-AKTIEN MITTELSTAND**

**Anteilklassen im Überblick**

**Erstausgabedatum**

Anteilklasse I	4. Dezember 2015
Anteilklasse R	4. Dezember 2015
Anteilklasse B	28. Mai.2018 *

**Verwahrstellenvergütung \*\*\***

Anteilklasse I	0,0275%
Anteilklasse R	0,0275%
Anteilklasse B	0,0275%

**Erstausgabepreise**

Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

**Asset Management-Vergütung**

Anteilklasse I	0,75% p.a.
Anteilklasse R	1,50% p.a.
Anteilklasse B	0,00% p.a.

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse I	0,00%
Anteilklasse R	5,50%
Anteilklasse B	0,00%

**Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse B	keine

**Rücknahmeabschlag**

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	keiner
Anteilklasse B	keiner

**Währung**

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse B	EUR

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse I	750.000,00 EUR **
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse B	keine

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse I	thesaurierend
Anteilklasse R	thesaurierend
Anteilklasse B	thesaurierend

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse I	0,275%
Anteilklasse R	0,275%
Anteilklasse B	0,100%

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN:**

Anteilklasse I	A14XN4 / DE000A14XN42
Anteilklasse R	A14XN5 / DE000A14XN59
Anteilklasse B	A2JF7M / DE000A2JF7M7

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

\*\* Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

\*\*\*mind. € 15.000 p.a. zu Lasten des gesamten Fonds. In den ersten 6 Monaten nach Auflegung des Fonds kommt eine um 50% reduzierte Minimumgebühr zur Anwendung.

# **Halbjahresbericht**

## **BERENBERG-1590-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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

##### **Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### **Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### **2. Verwahrstelle**

State Street Bank International GmbH

##### **Hausanschrift:**

Briener Straße 59  
80333 München

##### **Postanschrift:**

Postfach 20 18 31  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464  
[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

#### **3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb**

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

##### **Hausanschrift:**

Neuer Jungfernstieg 20  
20354 Hamburg

##### **Postanschrift:**

Postfach 30 05 47  
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900  
[www.berenberg.de](http://www.berenberg.de)