

Bergos

Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss zum 30. September 2024

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 K1165



Bergos

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Bericht des Fondsmanagers	5 - 6
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Spetember 2024	7 - 11
Konsolidierte Vermögensaufstellung	12
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	13
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	14
Bergos - Global Equities	
Vermögensübersicht	15
Vermögensaufstellung	16 - 18
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	19
Entwicklung des Teilfondsvermögens	20
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	21 - 22
Bergos - European Equities	
Vermögensübersicht	23
Vermögensaufstellung	24 - 26
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	27
Entwicklung des Teilfondsvermögens	28
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	29 - 30
Bergos - US Equities	
Vermögensübersicht	31
Vermögensaufstellung	32 - 34
Derivate	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	36
Entwicklung des Teilfondsvermögens	37
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	38 - 40
<i>Bericht des Réviseur d'entreprises agréé</i>	41 - 43
Anlagen (ungeprüft)	
Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)	44 - 46
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)	47
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (ungeprüft)	47
Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	48 - 51

Bergos

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

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 12. Juni 2024 bis 13. Dezember 2024)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

André Jäger (ab 18. Dezember 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 - 60486 Frankfurt am Main

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

André Jäger (ab 15. Oktober 2024 bis 12. Dezember 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzende des Vorstands

Etienne Rougier (ab 1. Oktober 2023 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

Gerrit van Vliet (ab 15. Oktober 2024)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

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

Anlageberater

Bergos AG
Kreuzstraße 5, CH - 8034 Zürich

Fondsmanager

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

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

Schweiz

Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4, CH - 6430 Schwyz

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

Vertreter

Schweiz

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

Vertriebsstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

Cabinet de révision agréé

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

Bergos

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht des Fonds Bergos mit seinen Teilfonds Bergos - Global Equities, Bergos - European Equities und Bergos - US Equities vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024.

Der Fonds Bergos 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.

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.

Ab dem 1. Oktober 2023 bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Frank Eggloff schied zum 9. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Neuer Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft ist seit 12. 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.

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

Anteilklassen	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
Bergos - Global Equities A	LU0267932464	7.298.792,81 EUR	17,33
Bergos - Global Equities B	LU0267932894	1.168.962,12 USD	23,34
Bergos - European Equities A	LU0301848403	7.679.872,20 EUR	14,46
Bergos - European Equities C	LU0301849393	17.005.066,05 EUR	15,63
Bergos - US Equities A	LU1068779807	2.306.685,64 EUR	24,46
Bergos - US Equities B	LU0534928600	40.642.642,83 EUR	27,32
Bergos - US Equities D	LU0534930846	28.080.018,70 USD	28,51

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

Bergos

Bericht des Fondsmanagers

Seit 2006 wurden unter dem Bergos (vormals: Berenberg Systematic Approach)-Fondsmantel Aktienfonds nach Luxemburger Recht aufgelegt, die nach dem systematischen Bergos STOCKPICKER-Modell gesteuert werden.

<u>Auflegung</u>	<u>Teilfonds</u>	<u>Typ</u>	<u>Anlageuniversum</u>
25.09.2006	Bergos - Global Equities A (EUR)	Retail	Global
25.09.2006	Bergos - Global Equities B (USD)	Retail	Global
18.06.2007	Bergos - European Equities A (EUR)	Retail	Europa
11.10.2010	Bergos - US Equities B (USD)	Retail	USA
18.01.2012	Bergos - US Equities D (USD)	Institutional	USA
31.10.2012	Bergos - European Equities C (EUR)	Institutional	Europa
14.07.2014	Bergos - US Equities A (EUR währungsgesichert)	Retail	USA

Anlagestrategie

Beim Bergos STOCKPICKER-Ansatz werden modell-basiert aus einer definierten Gruppe von Aktien systematisch (aber nicht quantitativ-automatisiert) ca. 20 bis 30% der Titel herausgefiltert. Es wird dabei nach Aktien gesucht, die fundamental unterbewertet erscheinen, eine gewisse Resistenz in fallenden Marktphasen und eine eher niedrige Sensitivität hinsichtlich unternehmensspezifischer, schlechter Nachrichten bewiesen haben und sich aktuell in einer attraktiven Trendphase befinden (Verbindung fundamentaler und technischer Aktienanalyse). Jedes Portfolio ist stets nahezu voll investiert, so dass die grundsätzliche Allokationsentscheidung bezüglich der Assetklasse Aktien auf einer anderen Ebene (Investor, Vermögensverwaltung etc.) zu erfolgen hat. Das Modell wird seit 2004 auf unterschiedliche Märkte angewendet.

Ausblick

Die amerikanische Konjunktur kühlt sich zuletzt weiter ab, befindet sich aber nach wie vor in solider Verfassung. Wir sehen weiterhin gute Chancen für eine sanfte Landung. Eine Rezession ist nur ein Neben-Szenario. Die anhaltend expansive Finanzpolitik hilft, sonstige Belastungsfaktoren abzufedern. In der Eurozone verläuft der Aufschwung zäh. Vor allem Deutschland wird zum Belastungsfaktor. Statt des erhofften Aufschwungs sieht es allenfalls nach Stagnation in diesem Jahr aus. Innerhalb Europas wachsen die Schweiz und Grossbritannien stärker als der Durchschnitt der Eurozone.

Die Inflationsraten sind in diesem Jahr weltweit deutlich gesunken. In diesem Inflationsumfeld haben die grossen westlichen Zentralbanken begonnen, die Geldpolitik zu lockern. Nachdem die Schweizerische Nationalbank bereits im März die Zinswende einleitete, folgten die Europäische Zentralbank im Juni, die Bank of England im August und die US-Notenbank Fed im September mit der ersten Zinssenkung. Von allen grossen westlichen Zentralbanken werden in den kommenden Monaten weitere Zinssenkungen erwartet. Diese dürften die globalen Aktienmärkte weiterhin stützen.

Geopolitisch bleiben vor allem die Entwicklungen im Nahen Osten und der Russland-Ukraine-Krieg im Fokus. Der Nahe Osten ist ein Pulverfass und bleibt auch zukünftig ein Risiko für die weitere Entwicklung der Finanzmärkte. Zudem bleiben China und Taiwan ein Dauerthema, das im Auge zu behalten ist. Darüber hinaus beherrschen die US-Wahlen momentan die Schlagzeilen und dürften noch eine gewisse Zeit lang für eine erhöhte Volatilität an den Kapitalmärkten sorgen.

Nachdem viele Indizes zum Ende des Geschäftsjahres neue Allzeithochs erreicht haben und unter Berücksichtigung der oben genannten Risiken, kann es kurzfristig durchaus zu Rücksetzern an den Aktienmärkten kommen. Mit dem Ende der Wahlunsicherheit und unterstützt durch weitere Zinssenkungen könnten sich Aktien, passend zur typischen positiven Saisonalität, in das neue Jahr hinein wieder besser entwickeln. Dies gilt insbesondere, sollten die Märkte die Wachstumssorgen mit wieder positiveren Wirtschaftsdaten hinter sich lassen können und die Zinsen weiter gesenkt werden – das wäre dann das Goldlückchen-Szenario einer sanften Landung. Auch dürften Anleger mit sinkenden Zinsen wieder mehr Kapital aus kurzfristigen Zinsanlagen umschichten. Ein nachhaltiges Übersteigen der Allzeithochs bei Aktien wäre dann denkbar. Die Performance der Teilfonds ist mit dem Verlauf der globalen-, insbesondere der europäischen- und der US-amerikanischen Aktienmärkte stark korreliert. Es besteht aber die Zielsetzung, dass der Bergos STOCKPICKER-Ansatz für die nächsten 12 Monate für bessere Rendite-Risiko-Ergebnisse sorgt als der Gesamtmarkt.

Bericht des Fondsmanagers (Fortsetzung)

Wertentwicklung der Teilfonds im Geschäftsjahr

Die internationalen Aktienmärkte im Segment „Developed Markets“ entwickelten sich in der Berichtsperiode (1. Oktober 2023 zum 30. September 2024) ausgesprochen positiv. Solide Wirtschaftsdaten, positive Gewinnrevisionen und die Aussicht auf eine niedrigere Inflation und baldige Zinssenkungen führten insbesondere bis Mitte des Jahres zu einem überraschend starken Anstieg der globalen Aktienmärkte. Zu den Gewinnern gehörten erneut die US-Mega-Caps aus dem Technologie- und Kommunikationssektor, die von der anhaltenden Begeisterung für Künstliche Intelligenz (KI) angetrieben wurden. In den Sommermonaten war dann ein deutlicher Anstieg der Volatilität an den Kapitalmärkten zu beobachten. Neben dem Trump Attentat und Joe Bidens Rücktritt als US-Präsidentschaftskandidat standen vor allem die Rezessionsängste in den USA, ein stärkerer Yen und die Auflösung von Carry Trades im Fokus der Anleger. Dies führte kurzzeitig zu einem breiten Abverkauf risikobehafteter Anlagen. Der Nikkei 225 verzeichnete mit -12,4% den grössten Tagesverlust seit 1987. Die anschliessende Erholung der Aktienmärkte war allerdings fast so schnell wie der Abverkauf. Unterstützend wirkte der in der Breite begonnene Zinssenkungszyklus. Diese Entwicklung der Kapitalmärkte schlägt sich auch in der Wertentwicklung der Bergos-Teilfonds nieder. Alle Anteilklassen konnten zweistellige Zuwächse erzielen.

Teilfonds

Wertentwicklung in %

Bergos - Global Equities A (EUR)	+17,3
Bergos - Global Equities B (USD)	+23,3
Bergos - European Equities A (EUR)	+14,5
Bergos - European Equities C (EUR)	+15,6
Bergos - US Equities A (EUR währungsgesichert)	+24,5
Bergos - US Equities B (USD)	+27,3
Bergos - US Equities D (USD)	+28,5

Bergos

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024

Allgemeines

Der Fonds Bergos 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 Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Fondswährung zu erzielen.

Die Laufzeit des Fonds ist unbegrenzt. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

Der Wert eines Anteils lautet auf die im Verkaufsprospekt im jeweiligen Tabellenteil „Die Teilfonds im Überblick“ festgelegte Währung (im Folgenden „Fondswährung“ genannt). Die Fonds- und Berichtswährung ist der Euro (EUR). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Die Bewertungstage sind je Teilfonds unterschiedlich definiert und sind jeweils dem Tabellenteil (Die Teilfonds im Überblick) zu entnehmen. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Vermögens des Teilfonds 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“ 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 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.

Sofern für den Teilfonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den im 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 Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Teilfondsvermögens.

Bergos

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 Teilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Teilfondsvermögen erhöht.

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren 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 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.

Bewertung von Devisentermingeschäften

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.

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. September 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9412
EUR - GBP	0,8318
EUR - JPY	159,5960
EUR - USD	1,1159
USD - EUR	0,8961

Bergos

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Verwaltungs- und Zentralverwaltungsstellenvergütung

Folgende Vergütungen fallen in den einzelnen Anteilklassen der Teilfonds an:

Anteilklassen	Vergütung
Bergos - Global Equities A	bis zu 1,65% p.a.
Bergos - Global Equities B	bis zu 1,65% p.a.
Bergos - European Equities A	bis zu 1,65% p.a.
Bergos - European Equities C	bis zu 0,65% p.a.
Bergos - US Equities A	bis zu 1,65% p.a.
Bergos - US Equities B	bis zu 1,65% p.a.
Bergos - US Equities D	bis zu 0,65% p.a.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals (bezogen auf das Geschäftsjahr des jeweiligen Teilfonds) zahlbar. Aus dieser Vergütung erhalten der Anlageberater und der Fondsmanager ebenfalls eine Vergütung.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine Vergütung in Höhe von durchschnittlich 0,09% p.a. des Teilfondsvermögens; abhängig von der für das jeweilige Zielinvestment verfügbaren Lagerstelle kann die Vergütung auch höher oder niedriger ausfallen, mindestens jedoch 26.400,00 EUR p.a. pro Teilfonds (inklusive Depotgebühren mindestens 3.600,00 EUR p.a. und Register- und Transferstellungsvergütung mindestens 3.600,00 p.a.)

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

Performance Fee

Für die Teilfonds ist derzeit keine Performance Fee vorgesehen.

Transaktionskosten

Für den am 30. September 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen in den folgenden Teilfonds Transaktionskosten angefallen in Höhe von:

Teilfonds	Transaktionskosten
Bergos - Global Equities	4.043,04 EUR
Bergos - European Equities	32.831,40 EUR
Bergos - US Equities	9.952,59 EUR

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

Bergos

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR) (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	
Bergos - Global Equities	9,15%
Bergos - European Equities	29,31%
Bergos - US Equities	10,34%

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (TOR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges *)

Ongoing Charges - die Ongoing Charges umfassen die Arten von Kosten, die der OGAW zu tragen hat, unabhängig davon, ob es sich um Ausgaben handelt, die für seinen Betrieb notwendig sind, oder um die Vergütung von Parteien, die mit ihm verbunden sind oder für ihn Dienstleistungen erbringen.

Der Berichtszeitraum ist vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024.

Anteilklassen	Ongoing Charges in %
Bergos - Global Equities A	2,57
Bergos - Global Equities B	2,78
Bergos - European Equities A	2,01
Bergos - European Equities C	0,97
Bergos - US Equities A	1,96
Bergos - US Equities B	1,84
Bergos - US Equities D	0,84

*) Im Fall eines verkürzten Geschäftsjahres werden die Ongoing Charges annualisiert.

Bergos

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. In Bezug auf Teilfonds bzw. Anteilklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die taxe d'abonnement 0,05% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-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 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.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit 15. Oktober 2024 ist Gerrit van Vliet neues Mitglied des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft.

Von 15. Oktober 2024 bis 12. Dezember 2024 war Andre Jäger Mitglied im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft, seit 13. Dezember 2024 ist er der neue Vorsitzende des Aufsichtsrates der Verwaltungsgesellschaft.

Von 12. Juni 2024 bis 12. Dezember 2024 war Johannes Elsner Vorsitzender des Aufsichtsrates der Verwaltungsgesellschaft.

Bergos

Die Vermögensaufstellung, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Fondsvermögens des Bergos setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	96.068.890,90	99,12
Bankguthaben	1.082.304,21	1,12
Zinsansprüche	1.048,00	0,00
Dividendenansprüche	91.610,60	0,09
Sonstige Forderungen	697,62	0,00
Derivate	56.808,42	0,06
Gesamtaktiva	97.301.359,75	100,39
Passiva		
Zinsverbindlichkeiten	-391,25	-0,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-278.109,60	-0,29
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-33.600,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	-7.791,56	-0,01
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-25.500,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-12.015,29	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.020,19	-0,02
Gesamtpassiva	-378.427,89	-0,39
Fondsvermögen	96.922.931,86	100,00

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

Bergos

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		1.985.111,22
- Zinsen aus Genussscheinen	EUR		41.440,25
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR		15.365,90
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		5.696,37
Summe der Erträge	EUR		2.047.613,74
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-966,31
- Verwaltungsvergütung	EUR		-1.091.880,72
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-27.453,21
- Depotgebühren	EUR		-53.615,86
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-23.251,99
- Taxe d'abonnement	EUR		-45.764,84
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-55.592,89
- Aufwandsausgleich	EUR		64.691,78
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-86.814,63
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.320.648,68
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		726.965,06
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			
- Wertpapiergeschäften	EUR	6.607.196,32	
- Devisentermingeschäften	EUR	76.459,36	
- Devisen	EUR	12.325,60	
2. Realisierte Verluste aus			
- Wertpapiergeschäften	EUR	-4.063.931,73	
- Devisentermingeschäften	EUR	-127.322,85	
- Devisen	EUR	-1.530,85	
Realisiertes Ergebnis	EUR		2.503.195,85
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	11.775.327,21	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.038.362,84	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		12.813.690,05
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		16.043.850,97

Bergos

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens			2023/2024
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR 92.477.593,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -11.563.959,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.391.793,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-18.955.753,18	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -34.553,38
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR 16.043.850,97
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR 96.922.931,86

Bergos - Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	8.409.282,48	100,75
1. Aktien	7.281.747,64	87,24
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	120.752,23	1,45
3. Investmentanteile	767.702,99	9,20
4. Bankguthaben	232.237,86	2,78
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.841,76	0,08
II. Verbindlichkeiten	-62.938,70	-0,75
III. Teilfondsvermögen	8.346.343,78	100,00

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

Bergos - Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		8.170.202,86	97,89
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		7.402.499,87	88,69
Aktien				EUR		7.281.747,64	87,24
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	2.180	CHF	48,990	113.470,25	1,36
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	975	CHF	84,960	88.011,05	1,05
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	1.590	EUR	59,380	94.414,20	1,13
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	2.840	EUR	34,530	98.065,20	1,17
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.945	EUR	47,555	92.494,48	1,11
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	210	EUR	494,300	103.803,00	1,24
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	3.001	EUR	39,260	117.819,26	1,41
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.055	EUR	102,900	108.559,50	1,30
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	515	EUR	181,340	93.390,10	1,12
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.395	EUR	58,500	81.607,50	0,98
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	2.970	GBP	26,030	92.941,93	1,11
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	12.315	GBP	6,692	99.076,68	1,19
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	1.585	GBP	52,990	100.972,77	1,21
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.260	USD	197,480	222.981,27	2,67
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	2.210	USD	167,190	331.113,81	3,97
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.870	USD	186,330	312.247,60	3,74
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.970	USD	233,000	620.136,21	7,43
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	11.440	USD	22,000	225.539,92	2,70
Bk of New York Mellon Corp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	3.435	USD	71,860	221.201,81	2,65
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	4.690	USD	51,740	217.457,30	2,61
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	750	USD	324,080	217.815,22	2,61
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	1.240	USD	147,270	163.648,00	1,96
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	3.285	USD	62,600	184.282,64	2,21
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	4.575	USD	41,770	171.249,89	2,05
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	1.715	USD	117,220	180.152,61	2,16
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	1.130	USD	188,580	190.962,81	2,29
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	1.245	USD	221,080	246.657,05	2,96
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.265	USD	162,060	183.713,50	2,20
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.000	USD	210,860	188.959,58	2,26
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	790	USD	270,850	191.747,92	2,30
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	765	USD	304,510	208.755,40	2,50
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	2.770	USD	82,480	204.740,21	2,45
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.520	USD	430,300	586.124,20	7,02

Bergos - Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	2.045	USD	121,400	222.477,82	2,67
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	1.145	USD	206,360	211.741,37	2,54
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	1.245	USD	136,340	152.113,36	1,82
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	700	USD	274,950	172.475,13	2,07
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	3.335	USD	56,490	168.827,09	2,02
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		120.752,23	1,45
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	420	CHF	270,600	120.752,23	1,45
Investmentanteile				EUR		767.702,99	9,20
AIS-A.MSCI JPN ESG CNZ Amb.CTB Act. Nom. DR JPY Acc. oN	LU2300294746	ANT	4.699	EUR	50,950	239.414,05	2,87
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2	ANT	10.090	EUR	23,860	240.747,40	2,88
Xtr.MSCI Pac.ex Jap.ESG Scree. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252338	ANT	3.980	USD	80,620	287.541,54	3,45
Summe Wertpapiervermögen				EUR		8.170.202,86	97,89
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		232.237,86	2,78
Bankguthaben				EUR		232.237,86	2,78
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung			67.518,87	EUR		67.518,87	0,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			12.616,89	CHF		13.405,11	0,16
			12.824,95	GBP		15.418,31	0,18
			234.171,00	JPY		1.467,27	0,02
			150.008,54	USD		134.428,30	1,61

Bergos - Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		6.841,76	0,08
Dividendenansprüche			6.252,98	EUR		6.252,98	0,07
Sonstige Forderungen			588,78	EUR		588,78	0,01
Verbindlichkeiten				EUR		-62.938,70	-0,75
Verwaltungsvergütung			-32.732,93	EUR		-32.732,93	-0,39
Verwahrstellenvergütung			-11.200,00	EUR		-11.200,00	-0,13
Depotgebühren			-2.100,00	EUR		-2.100,00	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-8.000,00	EUR		-8.000,00	-0,10
Taxe d'abonnement			-972,44	EUR		-972,44	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-7.933,33	EUR		-7.933,33	-0,10
Teilfondsvermögen				EUR		8.346.343,78	100,00
Bergos - Global Equities A							
Anteilwert				EUR		281,81	
Ausgabepreis				EUR		297,31	
Rücknahmepreis				EUR		281,81	
Anzahl Anteile				STK		25.900,085	
Bergos - Global Equities B							
Anteilwert				USD		239,67	
Ausgabepreis				USD		252,85	
Rücknahmepreis				USD		239,67	
Anzahl Anteile				STK		4.877,412	

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

Bergos - Global Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden (netto)		EUR	141.123,75
- Zinsen aus Genussscheinen		EUR	3.875,88
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	2.197,60
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	5.696,37
Summe der Erträge		EUR	152.893,60
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-136.247,41
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.203,71
- Depotgebühren		EUR	-17.956,57
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.207,62
- Taxe d'abonnement		EUR	-4.081,05
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-14.994,46
- Aufwandsausgleich		EUR	17.878,26
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-30.660,80
Summe der Aufwendungen		EUR	-199.473,36
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-46.579,76
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	914.392,65
- Wertpapiergeschäften	EUR	913.521,81	
- Devisen	EUR	870,85	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-347.023,03
- Wertpapiergeschäften	EUR	-346.140,56	
- Devisen	EUR	-882,47	
Realisiertes Ergebnis		EUR	567.369,62
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	482.158,50	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	269.494,55	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	751.653,06
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	1.272.442,92

Bergos - Global Equities

Entwicklung des Teilfondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	8.944.739,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.922.261,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	149.486,66		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.071.748,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	51.422,30
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.272.442,92
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	8.346.343,78

Bergos - Global Equities

Bergos - Global Equities A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	33.125,360	EUR	7.186.776,85	EUR 216,96
2022/2023	Stück	30.755,085	EUR	7.386.963,55	EUR 240,19
2023/2024	Stück	25.900,085	EUR	7.298.792,81	EUR 281,81

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.755,085
Ausgegebene Anteile	401,000
Zurückgenommene Anteile	-5.256,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	25.900,085

Bergos - Global Equities

Bergos - Global Equities B Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	11.224.000	USD	1.827.728,31	USD 162,84
2022/2023	Stück	8.486.632	USD	1.649.062,05	USD 194,31
2023/2024	Stück	4.877.412	USD	1.168.962,12	USD 239,67

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.486,632
Ausgegebene Anteile	231,000
Zurückgenommene Anteile	-3.840,220
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	4.877,412

Bergos - European Equities

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	24.770.484,50	100,35
1. Aktien	23.268.386,77	94,26
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.114.083,09	4,51
3. Bankguthaben	322.553,73	1,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	65.460,91	0,27
II. Verbindlichkeiten	-85.546,25	-0,35
III. Teilfondsvermögen	24.684.938,25	100,00

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

Bergos - European Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		24.382.469,86	98,77
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		24.382.469,86	98,77
Aktien				EUR		23.268.386,77	94,26
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	19.240	CHF	48,990	1.001.453,04	4,06
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	11.995	CHF	82,560	1.052.175,10	4,26
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	10.500	CHF	84,960	947.811,30	3,84
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	2.050	CHF	509,800	1.110.380,37	4,50
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	18.755	EUR	59,380	1.113.671,90	4,51
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	34.335	EUR	34,530	1.185.587,55	4,80
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	22.520	EUR	47,555	1.070.938,60	4,34
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	13.950	EUR	81,720	1.139.994,00	4,62
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	72.775	EUR	13,725	998.836,88	4,05
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	74.365	EUR	13,682	1.017.461,93	4,12
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	306.650	EUR	3,838	1.176.769,38	4,77
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	3.330	EUR	256,850	855.310,50	3,46
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.200	EUR	494,300	1.087.460,00	4,41
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	29.573	EUR	39,260	1.161.035,98	4,70
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	10.900	EUR	102,900	1.121.610,00	4,54
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	5.760	EUR	181,340	1.044.518,40	4,23
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	15.745	EUR	58,500	921.082,50	3,73
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	63.650	GBP	12,375	946.944,88	3,84
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	37.945	GBP	27,240	1.242.632,60	5,03
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	32.900	GBP	26,030	1.029.558,79	4,17
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	125.285	GBP	6,692	1.007.943,28	4,08
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	16.250	GBP	52,990	1.035.209,79	4,19

Bergos - European Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		1.114.083,09	4,51
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	3.875	CHF	270,600	1.114.083,09	4,51
Summe Wertpapiervermögen				EUR		24.382.469,86	98,77
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		322.553,73	1,31
Bankguthaben				EUR		322.553,73	1,31
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung			189.607,02	EUR		189.607,02	0,77
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			19.608,51	CHF		20.833,52	0,08
			93.255,75	GBP		112.113,19	0,45
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		65.460,91	0,27
Dividendenansprüche			65.362,44	EUR		65.362,44	0,26
Sonstige Forderungen			98,47	EUR		98,47	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-85.546,25	-0,35
Zinsverbindlichkeiten			-253,49	EUR		-253,49	0,00
Verwaltungsvergütung			-55.858,51	EUR		-55.858,51	-0,23
Verwahrstellenvergütung			-11.200,00	EUR		-11.200,00	-0,05
Depotgebühren			-2.100,00	EUR		-2.100,00	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-8.000,00	EUR		-8.000,00	-0,03
Taxe d'abonnement			-3.117,58	EUR		-3.117,58	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-5.016,67	EUR		-5.016,67	-0,02
Teilfondsvermögen				EUR		24.684.938,25	100,00

Bergos - European Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bergos - European Equities A							
Anteilwert				EUR		158,57	
Ausgabepreis				EUR		167,29	
Rücknahmepreis				EUR		158,57	
Anzahl Anteile				STK		48.431,125	
Bergos - European Equities C							
Anteilwert				EUR		232,04	
Ausgabepreis				EUR		244,80	
Rücknahmepreis				EUR		232,04	
Anzahl Anteile				STK		73.286,000	

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

Bergos - European Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden (netto)		EUR	908.203,44
- Zinsen aus Genussscheinen		EUR	37.564,36
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	2.440,61
Summe der Erträge		EUR	948.208,41
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-148,22
- Verwaltungsvergütung		EUR	-219.306,51
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.401,28
- Depotgebühren		EUR	-17.125,00
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.492,90
- Taxe d'abonnement		EUR	-11.312,79
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-15.331,99
- Aufwandsausgleich		EUR	4.774,35
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-23.700,17
Summe der Aufwendungen		EUR	-296.044,50
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	652.163,90
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.973.017,54
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.962.625,58	
- Devisen	EUR	10.391,96	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.590.067,95
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.589.674,69	
- Devisen	EUR	-393,26	
Realisiertes Ergebnis		EUR	382.949,60
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.521.086,70	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	769.122,89	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	2.290.209,59
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	3.325.323,09

Bergos - European Equities

Entwicklung des Teilfondsvermögens			2023/2024	
I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	25.450.778,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-3.923.264,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteile-Verkäufen	EUR	5.016.251,36		
b) Mittelabflüsse aus Anteile-Rücknahmen	EUR	-8.939.515,95		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-167.898,37
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	3.325.323,09
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	24.684.938,25

Bergos - European Equities

Bergos - European Equities A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	63.438,489	EUR	7.435.960,66	EUR 117,22
2022/2023	Stück	57.270,406	EUR	7.934.020,44	EUR 138,54
2023/2024	Stück	48.431,125	EUR	7.679.872,20	EUR 158,57

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	57.270,406
Ausgegebene Anteile	641,000
Zurückgenommene Anteile	-9.480,281
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	48.431,125

Bergos - European Equities

Bergos - European Equities C Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	87.686,000	EUR	14.737.576,71	EUR 168,07
2022/2023	Stück	87.286,000	EUR	17.516.757,68	EUR 200,68
2023/2024	Stück	73.286,000	EUR	17.005.066,05	EUR 232,04

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	87.286,000
Ausgegebene Anteile	24.000,000
Zurückgenommene Anteile	-38.000,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	73.286,000

Bergos - US Equities

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	71.553.285,37	100,36
1. Aktien	70.877.747,87	99,41
2. Derivate	63.392,52	0,09
3. Bankguthaben	588.651,33	0,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	23.493,65	0,03
II. Verbindlichkeiten	-256.593,33	-0,36
III. Teilfondsvermögen	71.296.692,04	100,00

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

Bergos - US Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		70.877.747,87	99,41
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		70.877.747,87	99,41
Aktien				USD		70.877.747,87	99,41
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	13.085	USD	197,480	2.584.025,80	3,62
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	23.380	USD	167,190	3.908.902,20	5,48
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	18.885	USD	186,330	3.518.842,05	4,94
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	29.980	USD	233,000	6.985.340,00	9,80
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	126.460	USD	22,000	2.782.120,00	3,90
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	34.820	USD	71,860	2.502.165,20	3,51
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	48.705	USD	51,740	2.519.996,70	3,53
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	5.885	USD	324,080	1.907.210,80	2,68
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	13.525	USD	147,270	1.991.826,75	2,79
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	34.320	USD	62,600	2.148.432,00	3,01
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	55.380	USD	41,770	2.313.222,60	3,24
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	19.540	USD	117,220	2.290.478,80	3,21
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	13.289	USD	188,580	2.506.039,62	3,51
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	11.950	USD	221,080	2.641.906,00	3,71
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	14.355	USD	162,060	2.326.371,30	3,26
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	10.705	USD	210,860	2.257.256,30	3,17
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	9.545	USD	270,850	2.585.263,25	3,63
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	7.930	USD	304,510	2.414.764,30	3,39
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	31.010	USD	82,480	2.557.704,80	3,59
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	15.680	USD	430,300	6.747.104,00	9,46
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	20.855	USD	121,400	2.531.797,00	3,55
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	12.110	USD	206,360	2.499.019,60	3,51
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	15.720	USD	136,340	2.143.264,80	3,01
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	7.460	USD	274,950	2.051.127,00	2,88
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	38.300	USD	56,490	2.163.567,00	3,03
Summe Wertpapiervermögen				USD		70.877.747,87	99,41

Bergos - US Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Derivate				USD		63.392,52	0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		588.651,33	0,83
Bankguthaben				USD		588.651,33	0,83
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Guthaben in Fondswährung			566.809,12	USD		566.809,12	0,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			19.573,63	EUR		21.842,21	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		23.493,65	0,03
Zinsansprüche			1.169,46	USD		1.169,46	0,00
Dividendenansprüche			22.312,62	USD		22.312,62	0,03
Sonstige Forderungen			11,57	USD		11,57	0,00
Verbindlichkeiten				USD		-256.593,33	-0,36
Zinsverbindlichkeiten			-153,73	USD		-153,73	0,00
Verwaltungsvergütung			-211.483,31	USD		-211.483,31	-0,30
Verwahrstellenvergütung			-12.498,08	USD		-12.498,08	-0,02
Depotgebühren			-4.007,82	USD		-4.007,82	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-10.601,05	USD		-10.601,05	-0,01
Taxe d'abonnement			-8.843,81	USD		-8.843,81	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-9.005,53	USD		-9.005,53	-0,01
Teilfondsvermögen				USD		71.296.692,04	100,00

Bergos - US Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bergos - US Equities B							
Anteilwert				USD		425,81	
Ausgabepreis				USD		449,23	
Rücknahmepreis				USD		425,81	
Anzahl Anteile				STK		95.447,256	
Bergos - US Equities D							
Anteilwert				USD		423,04	
Ausgabepreis				USD		446,31	
Rücknahmepreis				USD		423,04	
Anzahl Anteile				STK		66.377,001	
Bergos - US Equities A							
Anteilwert				EUR		188,86	
Ausgabepreis				EUR		199,25	
Rücknahmepreis				EUR		188,86	
Anzahl Anteile				STK		12.213,977	

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

Bergos - US Equities

Derivate zum 30.09.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.09.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in USD	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Kauf	EUR	2.454.000,00	Verkauf	USD	-2.672.327,96	2.738.418,74	05.11.2024	70.361,05	Commerzbank AG Frankfurt
Verkauf	EUR	-335.000,00	Kauf	USD	367.040,47	373.826,52	05.11.2024	-7.368,99	Commerzbank AG Frankfurt
Kauf	EUR	114.000,00	Verkauf	USD	-127.010,52	127.212,61	05.11.2024	400,46	State Street Bank & Trust Company London
Summe Devisentermingeschäfte								63.392,52	
Summe Derivate								63.392,52	

Bergos - US Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden (netto)		USD	1.044.241,41
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	11.971,03
Summe der Erträge		USD	1.056.212,44
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		USD	-912,91
- Verwaltungsvergütung		USD	-821.667,07
- Verwahrstellenvergütung		USD	-16.569,13
- Depotgebühren		USD	-20.682,42
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-9.542,59
- Taxe d'abonnement		USD	-33.891,00
- Register- und Transferstellengebühr		USD	-28.194,82
- Aufwandsausgleich		USD	46.911,52
- Sonstige Aufwendungen		USD	-36.215,05
Summe der Aufwendungen		USD	-920.763,48
III. Ordentliches Nettoergebnis		USD	135.448,97
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			
- Wertpapiergeschäften	USD	4.163.477,51	
- Devisentermingeschäften	USD	85.321,00	
- Devisen	USD	1.185,97	
2. Realisierte Verluste aus			USD
- Wertpapiergeschäften	USD	-2.374.765,18	
- Devisentermingeschäften	USD	-142.079,57	
- Devisen	USD	-284,69	
Realisiertes Ergebnis		USD	1.732.855,04
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	10.904.666,30	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	3.327.818,80	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		USD	14.232.485,11
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD	16.100.789,12

Bergos - US Equities

Entwicklung des Teilfondsvermögens				2023/2024	
I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				USD	61.485.685,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr				USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen				USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				USD	-6.381.199,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	2.484.055,55			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-8.865.255,52			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				USD	91.417,53
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes				USD	16.100.789,12
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				USD	71.296.692,04

Bergos - US Equities

Bergos - US Equities A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	20.542,042	EUR	2.670.829,98	EUR 130,02
2022/2023	Stück	18.979,123	EUR	2.879.960,17	EUR 151,74
2023/2024	Stück	12.213,977	EUR	2.306.685,64	EUR 188,86

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.979,123
Ausgegebene Anteile	147,702
Zurückgenommene Anteile	-6.912,848
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	12.213,977

Bergos - US Equities

Bergos - US Equities B Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	115.730,319	USD	32.163.579,17	USD 277,92
2022/2023	Stück	105.201,343	USD	35.183.810,81	USD 334,44
2023/2024	Stück	95.447,256	USD	40.642.642,83	USD 425,81

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	105.201,343
Ausgegebene Anteile	1.058,355
Zurückgenommene Anteile	-10.812,442
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	95.447,256

Bergos - US Equities

Bergos - US Equities D Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	74.676,000	USD	20.239.766,45	USD 271,03
2022/2023	Stück	70.639,000	USD	23.253.148,74	USD 329,18
2023/2024	Stück	66.377,001	USD	28.080.018,70	USD 423,04

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	70.639,000
Ausgegebene Anteile	5.700,000
Zurückgenommene Anteile	-9.961,999
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	66.377,001



An die Anteilhaber des
Bergos
15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Tel: +352 451 451
www.deloitte.lu

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Bergos (der "Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Vermögensübersicht und Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Bergos und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem *International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*, herausgegeben vom *International Ethics Standards Board for Accountants* (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* zu diesem Jahresabschluss. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *réviseur d'entreprises agréé*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *réviseur d'entreprises agréé* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Maryam Khabirpour, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Bergos

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Bergos - Global Equities

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Bergos - Global Equities	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

Bergos - European Equities

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Bergos - European Equities	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

Bergos

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Bergos - US Equities

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Die Gesamtverbindlichkeit, die aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert, ist auf 100% des Portfolios begrenzt. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt.

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Bergos - US Equities	Commitment	100%	0,00%	0,00%	0,00%

Bergos

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2024) aufgeführt:

Gesamtsumme der gezahlten MA-Vergütungen	18,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,41 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,08 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	163 Vollzeitäquivalent
Höhe des gez. Carried Interest	n/a
Gesamtsumme gez. Vergütung an Risktaker	3,68 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	3,07 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,61 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/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 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 FTE (Vollzeitäquivalent)

Der aktuelle Geschäftsbericht und der Offenlegungsbericht der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG sind auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.berenberg.de/publikationen/> zu finden.

Bergos

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)

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

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (ungeprüft)

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Dieser (Teil-) Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Bergos

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. September 2024 (ungeprüft)

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Bergos mit den Teilfonds Bergos - Global Equities, Bergos - European Equities und Bergos - US Equities ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreterin: 1741 Fund Solutions AG
Burggraben 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 - 6430 Schwyz
Tel. +41 58 442 12 91
info@telco.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.

Bergos

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. September 2024 (ungeprüft)

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „FE fundinfo Limited“ (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) publiziert.

Portfolio Turnover Rate (PTR) **)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 bei:

Bergos - Global Equities	71,59%
Bergos - European Equities	29,88%
Bergos - US Equities	10,34%

Total Expense Ratio (TER) *)

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

Bergos - Global Equities A	2,57
Bergos - Global Equities B	2,78
Bergos - European Equities A	2,01
Bergos - European Equities C	0,97
Bergos - US Equities A	1,96
Bergos - US Equities B	1,84
Bergos - US Equities D	0,84

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

Bergos

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. September 2024 (ungeprüft)

Performance **)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024.

Bergos - Global Equities A	17,33%
Bergos - Global Equities B	23,34%
Bergos - European Equities A	14,46%
Bergos - European Equities C	15,63%
Bergos - US Equities A	24,46%
Bergos - US Equities B	27,32%
Bergos - US Equities D	28,51%

**) 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.

Performance **)

Die Performance des Sondervermögens lag für das Kalenderjahr 1. Januar 2024 bis zum 30. September 2024 bei:

Bergos - Global Equities A	17,33%
Bergos - Global Equities B	13,79%
Bergos - European Equities A	10,88%
Bergos - European Equities C	11,74%
Bergos - US Equities A	14,67%
Bergos - US Equities B	16,51%
Bergos - US Equities D	17,34%

**) 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.

Bergos

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. September 2024 (ungeprüft)

Performance **)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom Auflagedatum bis zum 30. September 2024 bei:

Bergos - Global Equities A	161,81%
Bergos - Global Equities B	121,04%
Bergos - European Equities A	103,45%
Bergos - European Equities C	132,04%
Bergos - US Equities A	88,86%
Bergos - US Equities B	223,10%
Bergos - US Equities D	263,28%

**) 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.