

Bergos

Jahresbericht zum 30. September 2022

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 zur Vermögensaufstellung	7 - 12
Konsolidierte Vermögensaufstellung	13
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	15
Bergos - Global Equities	
Vermögensübersicht	16
Vermögensaufstellung	17 - 19
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Fondsvermögens	21
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	22 - 23
Bergos - European Equities	
Vermögensübersicht	24
Vermögensaufstellung	25 - 27
Ertrags- und Aufwandsrechnung	28
Entwicklung des Fondsvermögens	29
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	30 - 31
Bergos - US Equities	
Vermögensübersicht	32
Vermögensaufstellung	33 - 35
Derivate	36
Ertrags- und Aufwandsrechnung	37
Entwicklung des Fondsvermögens	38
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	39 - 41
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	42 - 44
Anlagen (ungeprüft)	45 - 51
Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD	45 - 47
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	47
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	47
Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	48 - 51

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Michael Reinhard
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar (ab 9. November 2021)
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

Ludmila Careri (bis 28. Februar 2022)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

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

Bernhard Heinz (ab 30. September 2022)
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

Österreich

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

Schweiz

Telco AG
Bahnhofstrasse 4, CH - 6430 Schwyz

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

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

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 2021 bis zum 30. September 2022.

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.

Zum 9. November 2021 wurde Dr. Sofia Harrschar in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen. Ludmila Careri hat die Verwaltungsgesellschaft zum 28. Februar 2022 verlassen. Bernhard Heinz wurde am 30. September 2022 in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Zum 30. September 2022 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	7.186.776,85 EUR	-3,70
Bergos - Global Equities B	LU0267932894	1.827.728,31 USD	-19,21
Bergos - European Equities A	LU0301848403	7.435.960,66 EUR	-5,89
Bergos - European Equities C	LU0301849393	14.737.576,71 EUR	-4,86
Bergos - US Equities A	LU1068779807	2.670.829,98 EUR	-18,83
Bergos - US Equities B	LU0534928600	32.163.579,17 USD	-16,23
Bergos - US Equities D	LU0534930846	20.239.766,45 USD	-15,38

Bericht des Fondsmanagers

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

seit 2006 wurden unter dem Bergos Fondsmantel Aktienfonds nach Luxemburger Recht aufgelegt, die nach dem systematischen Bergos STOCKPICKER-Modell gesteuert werden.

Auflegung	Teilfonds	Typ	Anlageuniversum
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 Prozent 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.

Bericht des Fondsmanagers

Ausblick

Die anhaltend hohe Inflation in Kombination mit der noch immer spürbaren weltweiten Lieferkettenproblematik stellt eine erhebliche Belastung für die globalen Wirtschaftsaussichten dar. Europa dürfte sich aller Voraussicht nach bereits zu diesem Zeitpunkt in einer Rezession befinden. Auch dürfte die Schrumpfung der Wirtschaft über den Winter stärker ausfallen als auf der anderen Seite des Atlantiks. Der Krieg in der Ukraine und der Energiestress sind zwar globale Themen, belasten aber Europa besonders. Die Sorge um die Gasversorgung setzt speziell der deutschen Wirtschaft stark zu. Schon jetzt ist Gas in Europa um ein Vielfaches so teuer wie in den Vereinigten Staaten. Allerdings sollten Investoren eine Rezession auch nicht zu sehr fürchten. Sie ist zwar unerfreulich, gehört aber zum Wirtschaftskreislauf dazu und kann durchaus reinigend wirken. Ein Lichtblick für die Aktienmärkte ist die extrem pessimistische Anlegerstimmung und -positionierung. Nicht nur hat sich diese in der Vergangenheit als verlässlicher Kontraindikator erwiesen, zusammen mit den geringen Aktienquoten systematischer Anlagestrategien, sollte sie ausserdem die weitere Fallhöhe für Aktien begrenzen. Mit Blick auf einen möglichen Aufschwung im Jahr 2023 und weniger falkenhaften Zentralbanken dürften Anleger bald optimistischer werden und die Märkte sich erholen – diese preisen ja üblicherweise die erwarteten Entwicklungen sechs bis zwölf Monate im Voraus ein. 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.

Wertentwicklung der Fonds im Geschäftsjahr

Im ersten Quartal der Periode konnten die internationalen Aktienmärkte im Segment „Developed Markets“ noch eine positive Entwicklung aufweisen. Über die gesamte Berichtsperiode (01.10.2021 – 30.09.2022) waren jedoch herbe Verluste zu verzeichnen. Die ersten neun Monate in 2022 waren für Investoren besonders herausfordernd. Noch nie sind Aktien und Anleihen drei aufeinanderfolgende Quartale simultan gefallen. Hartnäckig hohe Inflationszahlen, restriktive Zentralbanken und zunehmende Rezessionsängste führten zu einem Abverkauf an den Aktienmärkten. Auch die Geopolitik (allen voran der Krieg in der Ukraine aber auch Spannungen zwischen China und Taiwan) stellte einen erheblichen Belastungsfaktor für die Aktienmärkte dar. Der breite US-Aktienmarkt, gemessen am S&P 500, hat von seinem Allzeithoch Anfang Januar über 20 Prozent verloren und befand sich zum Berichtszeitpunkt offiziell in einem Bärenmarkt. Diese Entwicklung der Kapitalmärkte schlägt sich auch in der Wertentwicklung der Bergos-Teilfonds nieder. Alle Anteilsklassen notierten letztendlich im Minus, teilweise aber spürbar weniger deutlich als der Gesamtmarkt bzw. relevante Vergleichsgruppen.

Teilfonds	Wertentwicklung in %
Bergos - Global Equities A (EUR)	-3,70
Bergos - Global Equities B (USD)	-19,21
Bergos - European Equities A (EUR)	-5,89
Bergos - European Equities C (EUR)	-4,86
Bergos - US Equities A (EUR währungsgesichert)	-18,83
Bergos - US Equities B (USD)	-16,23
Bergos - US Equities D (USD)	-15,38

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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 bewerteten Regeln 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.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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.

Devisenkurse

Per 30. September 2022 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9639
EUR - GBP	0,8773
EUR - JPY	141,7630
EUR - USD	0,9795
USD - EUR	1,0209

Bergos

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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.

Bergos

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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.

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 2022 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	3.746,22 EUR
Bergos - European Equities	12.736,96 EUR
Bergos - US Equities	18.036,61 USD

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

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	
Bergos - Global Equities	14,58
Bergos - European Equities	19,94
Bergos - US Equities	26,04

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

Bergos

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges) *)

Im Berichtszeitraum:

Anteilklassen	Ongoing Charges in %
Bergos - Global Equities A	2,48
Bergos - Global Equities B	3,13
Bergos - European Equities A	2,08
Bergos - European Equities C	0,98
Bergos - US Equities A	2,17
Bergos - US Equities B	1,84
Bergos - US Equities D	0,86

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

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 0,01% 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.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Bergos

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

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	86.916.396,80	99,45
Bankguthaben	951.054,44	1,09
Zinsansprüche	1.329,57	0,00
Dividendenansprüche	65.023,14	0,07
Sonstige Forderungen	45,65	0,00
Derivate	-151.966,05	-0,17
Gesamtaktiva	87.781.883,54	100,44
Passiva		
Zinsverbindlichkeiten	-490,04	-0,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-296.239,69	-0,34
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-28.800,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	-6.787,11	-0,01
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-23.300,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-11.007,14	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.036,85	-0,02
Gesamtpassiva	-384.660,81	-0,44
Fondsvermögen	87.397.222,73	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 01.10.2021 bis zum 30.09.2022

		Insgesamt
I. Erträge		
- Dividenden	EUR	2.697.169,36
- Zinsen aus Genussscheinen	EUR	30.390,26
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	-2.425,38
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.346,32
Summe der Erträge	EUR	2.731.480,56
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-150,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.299.496,78
- Verwahrstellenvergütung	EUR	-38.700,78
- Depotgebühren	EUR	-49.693,50
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-29.495,48
- Taxe d'abonnement	EUR	-50.327,89
- Register- und Transferstellengebühr	EUR	-58.140,96
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-515.683,27
- Aufwandsausgleich	EUR	72.265,13
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-147.749,22
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.117.173,03
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	614.307,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	9.687.306,69
- Devisentermingeschäften	EUR	118.904,25
- Devisen	EUR	40.391,89
2. Realisierte Verluste aus		EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.651.774,20
- Devisentermingeschäften	EUR	-645.418,59
- Devisen	EUR	-5.352,68
Realisiertes Ergebnis	EUR	7.544.057,36
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-454.013,04
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-8.840.500,82
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	-9.294.513,87
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	-1.136.148,98

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 3.196,20 EUR enthalten.

Bergos

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	102.991.529,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-15.048.213,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.835.037,80		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-19.883.251,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	590.056,55
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-1.136.148,98
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	87.397.222,73

Bergos - Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	9.118.858,36	100,73
1. Aktien	7.965.786,61	87,99
2. Zertifikate	129.151,00	1,43
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	145.970,28	1,61
4. Investmentanteile	746.328,72	8,24
5. Bankguthaben	126.339,69	1,40
6. Sonstige Vermögensgegenstände	5.282,06	0,06
II. Verbindlichkeiten	-66.100,60	-0,73
III. Fondsvermögen	9.052.757,76	100,00

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

Bergos - Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		8.987.236,61	99,28
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		8.111.756,89	89,61
Aktien				EUR		7.965.786,61	87,99
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	4.310	CHF	25,800	115.362,59	1,27
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.155	CHF	107,080	128.309,37	1,42
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.685	EUR	46,745	125.510,33	1,39
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	5.380	EUR	22,475	120.915,50	1,34
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	3.340	EUR	39,600	132.264,00	1,46
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	2.665	EUR	47,415	126.360,98	1,40
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	2.785	EUR	53,970	150.306,45	1,66
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.295	EUR	78,400	101.528,00	1,12
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.115	EUR	101,200	112.838,00	1,25
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	2.465	EUR	48,275	118.997,88	1,31
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	3.060	GBP	37,975	132.455,83	1,46
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	25.000	GBP	4,673	133.164,25	1,47
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.005	GBP	48,960	111.894,22	1,24
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.395	USD	134,210	191.141,35	2,11
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	3.700	USD	96,150	363.200,61	4,01
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	5.005	USD	138,200	706.167,43	7,80
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	11.820	USD	15,340	185.113,63	2,04
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	4.325	USD	38,520	170.085,76	1,88
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	3.010	USD	71,090	218.459,32	2,41
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	435	USD	303,350	134.718,99	1,49
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	1.410	USD	143,670	206.814,40	2,28
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	3.910	USD	41,670	166.339,66	1,84
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	5.065	USD	29,330	151.665,59	1,68
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	2.996	USD	50,400	154.158,65	1,70
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	2.615	USD	87,310	233.094,08	2,57
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	2.995	USD	61,910	189.301,12	2,09
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	5.880	USD	32,090	192.638,28	2,13
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	1.925	USD	118,810	233.495,92	2,58
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.265	USD	163,360	210.975,40	2,33
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.660	USD	104,500	177.100,56	1,96
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	1.095	USD	187,810	209.956,05	2,32
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	920	USD	230,740	216.723,63	2,39
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	3.885	USD	60,780	241.072,28	2,66

Bergos - Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.405	USD	232,900	571.847,37	6,32
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	2.520	USD	83,010	213.563,25	2,36
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	2.040	USD	134,170	279.435,22	3,09
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	1.245	USD	161,540	205.326,49	2,27
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.065	USD	177,650	193.156,97	2,13
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	4.500	USD	31,400	144.257,27	1,59
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	4.775	USD	40,220	196.069,93	2,17
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		145.970,28	1,61
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	435	CHF	323,450	145.970,28	1,61
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		129.151,00	1,43
Zertifikate				EUR		129.151,00	1,43
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Nikkei-Ind.Zt.S.18 04(endl.)	DE000DZ2AUP7	STK	4.975	EUR	25,960	129.151,00	1,43
Investmentanteile				EUR		746.328,72	8,24
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2	ANT	12.235	EUR	18,540	226.836,90	2,51
Lyxor Nikkei 225 UCITS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0378453376	ANT	11.265	EUR	20,365	229.411,73	2,53
Xtr.MSCI Pac.ex Jap.ESG Scree. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252338	ANT	4.890	USD	58,105	290.080,09	3,20
Summe Wertpapiervermögen				EUR		8.987.236,61	99,28
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		126.339,69	1,40
Bankguthaben				EUR		126.339,69	1,40
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			88.284,04	EUR		88.284,04	0,98
			4.621,91	CHF		4.795,01	0,05
			14.736,53	GBP		16.797,59	0,19
			880.904,00	JPY		6.213,92	0,07
			10.039,02	USD		10.249,13	0,11

Bergos - Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		5.282,06	0,06
Dividendenansprüche			5.282,06	EUR		5.282,06	0,06
Verbindlichkeiten				EUR		-66.100,60	-0,73
Verwaltungsvergütung			-40.406,29	EUR		-40.406,29	-0,45
Verwahrstellenvergütung			-9.600,00	EUR		-9.600,00	-0,11
Depotgebühren			-1.800,00	EUR		-1.800,00	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-6.400,00	EUR		-6.400,00	-0,07
Taxe d'abonnement			-1.094,31	EUR		-1.094,31	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-6.800,00	EUR		-6.800,00	-0,08
Fondsvermögen				EUR		9.052.757,76	100,00
Bergos - Global Equities A							
Anteilwert				EUR		216,96	
Ausgabepreis				EUR		228,89	
Rücknahmepreis				EUR		216,96	
Anteile im Umlauf				STK		33.125,360	
Bergos - Global Equities B							
Anteilwert				USD		162,84	
Ausgabepreis				USD		171,80	
Rücknahmepreis				USD		162,84	
Anteile im Umlauf				STK		11.224,000	

*) 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 01.10.2021 bis zum 30.09.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		221.835,97
- Zinsen aus Genussscheinen	EUR		3.813,84
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-543,23
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		6.346,32
Summe der Erträge	EUR		231.452,90
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung	EUR		-169.287,86
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.752,06
- Depotgebühren	EUR		-15.524,61
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.889,77
- Taxe d'abonnement	EUR		-4.803,42
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-16.681,92
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-47.592,62
- Aufwandsausgleich	EUR		9.484,14
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-50.300,72
Summe der Aufwendungen	EUR		-313.348,84
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-81.895,94
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	544.062,47	
- Devisen	EUR	24.210,95	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-156.955,15	
- Devisen	EUR	-1.963,58	
Realisiertes Ergebnis	EUR		409.354,69
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	538.002,27	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.214.609,91	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		-676.607,64
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		-349.148,89

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 602,11 EUR enthalten.

Bergos - Global Equities

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	9.983.897,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-595.183,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	357.072,53		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-952.256,30		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	13.193,20
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-349.148,89
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	9.052.757,76

Bergos - Global Equities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	71.830,464	EUR	13.373.949,09	EUR	186,19
2019/2020	Stück	45.368,084	EUR	7.821.848,25	EUR	172,41
2020/2021	Stück	34.342,360	EUR	7.737.492,74	EUR	225,30
2021/2022	Stück	33.125,360	EUR	7.186.776,85	EUR	216,96

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	34.342,360
Ausgegebene Anteile	110,000
Zurückgenommene Anteile	-1.327,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	33.125,360

Bergos - Global Equities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	23.883,000	USD	3.757.308,80	USD	157,32
2019/2020	Stück	15.563,000	USD	2.433.071,01	USD	156,34
2020/2021	Stück	12.914,000	USD	2.603.133,50	USD	201,57
2021/2022	Stück	11.224,000	USD	1.827.728,31	USD	162,84

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.914,000
Ausgegebene Anteile	1.602,435
Zurückgenommene Anteile	-3.292,435
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	11.224,000

Bergos - European Equities

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	22.255.136,51	100,37
1. Aktien	20.941.548,21	94,44
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.040.247,95	4,69
3. Bankguthaben	232.096,82	1,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	41.243,53	0,19
II. Verbindlichkeiten	-81.599,14	-0,37
III. Fondsvermögen	22.173.537,37	100,00

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

Bergos - European Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		21.981.796,16	99,14
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		21.981.796,16	99,14
Aktien				EUR		20.941.548,21	94,44
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	38.190	CHF	25,800	1.022.203,55	4,61
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	8.935	CHF	107,080	992.592,39	4,48
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	2.455	CHF	395,000	1.006.043,16	4,54
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	20.640	EUR	46,745	964.816,80	4,35
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	40.615	EUR	22,475	912.822,13	4,12
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	21.435	EUR	39,600	848.826,00	3,83
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	19.105	EUR	47,415	905863,58	4,09
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	12.740	EUR	69,990	891.672,60	4,02
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	121.115	EUR	8,364	1.013.005,86	4,57
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	73.465	EUR	10,910	801.503,15	3,61
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	481.940	EUR	1,703	820.647,43	3,70
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	2.285	EUR	458,550	1.047.786,75	4,73
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	4.645	EUR	247,500	1.149.637,50	5,18
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	16.180	EUR	53,970	873.234,60	3,94
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	10.865	EUR	78,400	851.816,00	3,84
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	8.640	EUR	101,200	874.368,00	3,94
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	21.990	EUR	48,275	1.061.567,25	4,79
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	27.115	GBP	32,265	997.224,98	4,50
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	25.760	GBP	37,975	1.115.053,00	5,03
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	170.790	GBP	4,673	909.724,92	4,10
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	92.670	GBP	8,938	944.129,10	4,26
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	16.790	GBP	48,960	937.009,46	4,23
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		1.040.247,95	4,69
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	3.100	CHF	323,450	1.040.247,95	4,69
Summe Wertpapiervermögen				EUR		21.981.796,16	99,14

Bergos - European Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		232.096,82	1,05
Bankguthaben				EUR		232.096,82	1,05
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung							
			138.887,51	EUR		138.887,51	0,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			9.447,73	CHF		9.801,57	0,04
			73.173,61	GBP		83.407,74	0,38
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		41.243,53	0,19
Dividendenansprüche							
			41.197,88	EUR		41.197,88	0,19
Sonstige Forderungen							
			45,65	EUR		45,65	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-81.599,14	-0,37
Zinsverbindlichkeiten							
			-465,35	EUR		-465,35	0,00
Verwaltungsvergütung							
			-57.193,30	EUR		-57.193,30	-0,26
Verwahrstellenvergütung							
			-9.600,00	EUR		-9.600,00	-0,04
Depotgebühren							
			-1.800,00	EUR		-1.800,00	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-5.500,00	EUR		-5.500,00	-0,02
Taxe d'abonnement							
			-2.740,49	EUR		-2.740,49	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-4.300,00	EUR		-4.300,00	-0,02
Fondsvermögen				EUR		22.173.537,37	100,00
Bergos - European Equities A							
Anteilwert					EUR	117,22	
Ausgabepreis					EUR	123,67	
Rücknahmepreis					EUR	117,22	
Anteile im Umlauf					STK	63.438,489	

Bergos - European Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bergos - European Equities C							
Anteilwert				EUR		168,07	
Ausgabepreis				EUR		177,31	
Rücknahmepreis				EUR		168,07	
Anteile im Umlauf				STK		87.686,000	

*) 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 01.10.2021 bis zum 30.09.2022

		Insgesamt
I. Erträge		
- Dividenden	EUR	1.048.886,01
- Zinsen aus Genussscheinen	EUR	26.576,42
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	-2.465,05
Summe der Erträge	EUR	1.072.997,39
II. Aufwendungen		
- Verwaltungsvergütung	EUR	-244.884,01
- Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.513,70
- Depotgebühren	EUR	-15.700,00
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.341,59
- Taxe d'abonnement	EUR	-12.288,42
- Register- und Transferstellengebühr	EUR	-14.936,73
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-70.192,35
- Aufwandsausgleich	EUR	15.212,96
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-38.768,32
Summe der Aufwendungen	EUR	-398.412,17
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	674.585,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.285.055,93
- Devisen	EUR	800,82
2. Realisierte Verluste aus		EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-321.049,04
- Devisen	EUR	-3.448,15
Realisiertes Ergebnis	EUR	961.359,57
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.893.969,36
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-931.028,50
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	-2.824.997,86
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	-1.189.053,08

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 2.465,04 EUR enthalten.

Bergos - European Equities

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	26.837.294,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-3.563.716,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	904.547,43		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.468.263,70		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	89.012,59
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-1.189.053,08
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	22.173.537,37

Bergos - European Equities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	123.834,622	EUR	13.900.829,50	EUR	112,25
2019/2020	Stück	91.086,489	EUR	9.214.183,42	EUR	101,16
2020/2021	Stück	74.516,489	EUR	9.282.099,29	EUR	124,56
2021/2022	Stück	63.438,489	EUR	7.435.960,66	EUR	117,22

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	74.516,489
Ausgegebene Anteile	6.673,000
Zurückgenommene Anteile	-17.751,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	63.438,489

Bergos - European Equities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	112.865,000	EUR	17.601.483,08	EUR	155,95
2019/2020	Stück	113.099,000	EUR	16.061.213,88	EUR	142,01
2020/2021	Stück	99.371,000	EUR	17.555.194,84	EUR	176,66
2021/2022	Stück	87.686,000	EUR	14.737.576,71	EUR	168,07

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	99.371,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-11.685,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	87.686,000

Bergos - US Equities

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	55.251.526,97	100,42
1. Aktien	54.800.443,09	99,60
2. Derivate	-148.850,75	-0,27
3. Bankguthaben	580.469,26	1,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	19.465,37	0,04
II. Verbindlichkeiten	-232.103,38	-0,42
III. Fondsvermögen	55.019.423,59	100,00

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

Bergos - US Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		54.800.443,09	99,60
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		54.800.443,09	99,60
Aktien				USD		54.800.443,09	99,60
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	14.125	USD	134,210	1.895.716,25	3,45
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	33.800	USD	96,150	3.249.870,00	5,91
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	36.740	USD	138,200	5.077.468,00	9,23
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	110.505	USD	15,340	1.695.146,70	3,08
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	43.275	USD	38,520	1.666.953,00	3,03
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	28.960	USD	71,090	2.058.766,40	3,74
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	4.625	USD	303,350	1.402.993,75	2,55
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	11.740	USD	143,670	1.686.685,80	3,07
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	40.455	USD	41,670	1.685.759,85	3,06
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	53.270	USD	29,330	1.562.409,10	2,84
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	33.312	USD	50,400	1.678.924,80	3,05
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	20.600	USD	87,310	1.798.586,00	3,27
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	25.414	USD	61,910	1.573.380,74	2,86
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	50.915	USD	32,090	1.633.862,35	2,97
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	14.965	USD	118,810	1.777.991,65	3,23
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	11.860	USD	163,360	1.937.449,60	3,52
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	15.025	USD	104,500	1.570.112,50	2,85
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	9.750	USD	187,810	1.831.147,50	3,33
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	7.420	USD	230,740	1.712.090,80	3,11
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	32.330	USD	60,780	1.965.017,40	3,57
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	21.605	USD	232,900	5.031.804,50	9,15
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	18.830	USD	83,010	1.563.078,30	2,84
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	13.340	USD	134,170	1.789.827,80	3,25
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	10.945	USD	161,540	1.768.055,30	3,21
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	10.220	USD	177,650	1.815.583,00	3,30
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	47.115	USD	31,400	1.479.411,00	2,69
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	47.050	USD	40,220	1.892.351,00	3,44
Summe Wertpapiervermögen				USD		54.800.443,09	99,60
Derivate				USD		-148.850,75	-0,27

Bergos - US Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		580.469,26	1,06
Bankguthaben				USD		580.469,26	1,06
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung							
			561.086,73	USD		561.086,73	1,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			19.788,19	EUR		19.382,53	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		19.465,37	0,04
Zinsansprüche							
			1.302,31	USD		1.302,31	0,00
Dividendenansprüche							
			18.163,06	USD		18.163,06	0,03
Verbindlichkeiten				USD		-232.103,38	-0,42
Zinsverbindlichkeiten							
			-24,18	USD		-24,18	0,00
Verwaltungsvergütung							
			-194.567,98	USD		-194.567,98	-0,35
Verwahrstellenvergütung							
			-9.403,20	USD		-9.403,20	-0,02
Depotgebühren							
			-3.121,77	USD		-3.121,77	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-11.166,30	USD		-11.166,30	-0,02
Taxe d'abonnement							
			-7.025,31	USD		-7.025,31	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-6.794,64	USD		-6.794,64	-0,01
Fondsvermögen				USD		55.019.423,59	100,00
Bergos - US Equities A							
Anteilwert					EUR	130,02	
Ausgabepreis					EUR	137,17	
Rücknahmepreis					EUR	130,02	
Anteile im Umlauf					STK	20.542,042	

Bergos - US Equities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.09.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bergos - US Equities B							
Anteilwert				USD		277,92	
Ausgabepreis				USD		293,21	
Rücknahmepreis				USD		277,92	
Anteile im Umlauf				STK		115.730,319	
Bergos - US Equities D							
Anteilwert				USD		271,03	
Ausgabepreis				USD		285,94	
Rücknahmepreis				USD		271,03	
Anteile im Umlauf				STK		74.676,000	

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

Bergos - US Equities

Derivate zum 30.09.2022

Devisentermingeschäfte zum 30.09.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in USD	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Kauf	EUR	3.181.800,00	Verkauf	USD	-3.277.321,77	3.248.392,040	09.11.2022	-152.159,09	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-150.000,00	Kauf	USD	148.981,49	153.139,360	09.11.2022	1.651,54	State Street Bank & Trust Company London
Verkauf	EUR	-175.000,00	Kauf	USD	173.541,71	178.662,580	09.11.2022	1.656,78	State Street Bank & Trust Company London
Total Devisentermingeschäfte								-148.850,75	
Total Derivate								-148.850,75	

Bergos - US Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		USD	1.397.205,20
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		USD	570,95
Summe der Erträge		USD	1.397.776,15
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		USD	-147,20
- Verwaltungsvergütung		USD	-867.175,75
- Verwahrstellenvergütung		USD	-17.077,60
- Depotgebühren		USD	-18.090,27
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-14.951,20
- Taxe d'abonnement		USD	-32.554,71
- Register- und Transferstellengebühr		USD	-25.978,60
- Ausländische Quellensteuer		USD	-389.741,39
- Aufwandsausgleich		USD	46.592,89
- Sonstige Aufwendungen		USD	-57.477,24
Summe der Aufwendungen		USD	-1.376.601,07
III. Ordentliches Nettoergebnis			USD 21.175,07
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	7.828.626,97
- Wertpapiergeschäften	USD	7.697.095,42	
- Devisentermingeschäften	USD	116.466,72	
- Devisen	USD	15.064,83	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-1.781.837,39
- Wertpapiergeschäften	USD	-1.149.707,73	
- Devisentermingeschäften	USD	-632.187,51	
- Devisen	USD	57,85	
Realisiertes Ergebnis		USD	6.046.789,58
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-10.980.877,56	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-6.557.617,74	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		USD	-17.538.495,30
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD	-11.470.530,64

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 131,75 USD enthalten.

Bergos - US Equities

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			USD	76.678.187,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	-10.666.082,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	3.500.162,77		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-14.166.245,64		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	477.849,82
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	-11.470.530,64
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			USD	55.019.423,59

Bergos - US Equities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	64.909,000	EUR	7.792.219,52	EUR	120,05
2019/2020	Stück	27.201,000	EUR	3.259.355,48	EUR	119,82
2020/2021	Stück	25.271,043	EUR	4.048.022,59	EUR	160,18
2021/2022	Stück	20.542,042	EUR	2.670.829,98	EUR	130,02

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	25.271,043
Ausgegebene Anteile	175,674
Zurückgenommene Anteile	-4.904,675
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	20.542,042

Bergos - US Equities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	174.924,945	USD	42.184.790,12	USD	241,16
2019/2020	Stück	138.123,706	USD	34.016.471,02	USD	246,28
2020/2021	Stück	129.333,081	USD	42.908.848,08	USD	331,77
2021/2022	Stück	115.730,319	USD	32.163.579,17	USD	277,92

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	129.333,081
Ausgegebene Anteile	5.554,863
Zurückgenommene Anteile	-19.157,625
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	115.730,319

Bergos - US Equities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	142.029,849	USD	32.408.205,75	USD	228,18
2019/2020	Stück	102.602,721	USD	24.162.549,00	USD	235,50
2020/2021	Stück	90.788,979	USD	29.078.490,64	USD	320,29
2021/2022	Stück	74.676,000	USD	20.239.766,45	USD	271,03

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	90.788,979
Ausgegebene Anteile	4.726,000
Zurückgenommene Anteile	-20.838,979
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	74.676,000



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des Bergos

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREÉ“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Bergos und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung 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 seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2022 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 auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), 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.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds 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 beabsichtigt den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schliessen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

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 wesentliche 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 das 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 vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 oder einzelner seiner Teilfonds 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 zur Vermögensaufstellung 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 oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Erläuterungen zur Vermögensaufstellung 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.

Luxemburg, 31. Januar 2023

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



S. Kraiker

Bergos

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD

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 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 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 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 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: Angaben gemäß AIFMD

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 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 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

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der gezahlten MA-Vergütungen	14,86 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	12,85 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,01 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gez. Carried Interest	n/a
Gesamtsumme gez. Vergütung an Risktaker	2,05 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,67 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,38 Mio. EUR

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

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

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Vergütungspolitik des Fondsmanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	278,10 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	184,50 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	93,60 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	1.703 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.

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

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

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

Konventionelles Produkt – Artikel 6

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Bergos

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. September 2022 (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:	Tellco AG Bahnhofstrasse 4 CH - 6430 Schwyz Tel. +41 58 442 12 91 info@tellco.ch
--------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------	----------------------------------------------------------------------------------------------

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, die wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), 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

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. September 2022 (ungeprüft)

Publikationen

Den Fonds betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der www.fefundinfo.com. In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Fonds veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der „Fundinfo“ (www.fefundinfo.com) publiziert.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 bei:

Bergos - Global Equities	14,58%
Bergos - European Equities	19,94%
Bergos - US Equities	26,04%

Total Expense Ratio (TER) *)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 bei:

Bergos - Global Equities A	2,48%
Bergos - Global Equities B	3,13%
Bergos - European Equities A	2,08%
Bergos - European Equities C	0,98%
Bergos - US Equities A	2,17%
Bergos - US Equities B	1,84%
Bergos - US Equities D	0,86%

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

Bergos

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. September 2022 (ungeprüft)

Performance **)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 bei:

Bergos - Global Equities A	-3,70%
Bergos - Global Equities B	-19,21%
Bergos - European Equities A	-5,89%
Bergos - European Equities C	-4,86%
Bergos - US Equities A	-18,83%
Bergos - US Equities B	-16,23%
Bergos - US Equities D	-15,38%

**) 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 01. Januar 2022 bis zum 30. September 2022 bei:

Bergos - Global Equities A	-11,09%
Bergos - Global Equities B	-23,69%
Bergos - European Equities A	-12,40%
Bergos - European Equities C	-11,65%
Bergos - US Equities A	-24,91%
Bergos - US Equities B	-22,46%
Bergos - US Equities D	-21,85%

**) 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

Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. September 2022 (ungeprüft)

Performance **)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom Auflagedatum bis zum 30. September 2022 bei:

Bergos - Global Equities A	116,96%
Bergos - Global Equities B	62,84%
Bergos - European Equities A	17,22%
Bergos - European Equities C	68,07%
Bergos - US Equities A	30,02%
Bergos - US Equities B	177,92%
Bergos - US Equities D	170,57%

**) 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.