

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Multi Asset Balanced

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2022

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG

PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	311.333.787,19	100,41
1. Aktien	91.686.669,41	29,57
Bermuda	677.874,19	0,22
Bundesrep. Deutschland	7.373.058,00	2,38
Canada	1.894.081,00	0,61
Dänemark	8.492.422,51	2,74
Frankreich	10.325.200,00	3,33
Großbritannien	9.031.193,83	2,91
Italien	2.046.500,00	0,66
Niederlande	10.569.075,00	3,41
Polen	3.190.678,87	1,03
Schweden	4.930.730,59	1,59
Schweiz	6.561.133,33	2,12
USA	26.594.722,09	8,58
2. Anleihen	63.417.954,50	20,45
< 1 Jahr	500.635,00	0,16
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	14.744.439,20	4,76
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	24.808.128,80	8,00
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	21.669.135,50	6,99
>= 10 Jahre	1.695.616,00	0,55
3. Zertifikate	42.316.160,00	13,65
EUR	42.316.160,00	13,65
4. Investmentanteile	108.250.388,26	34,91
EUR	86.061.710,61	27,76
GBP	5.946.043,00	1,92
USD	16.242.634,65	5,24
5. Derivate	816.512,54	0,26
6. Bankguthaben	3.828.997,79	1,23

**Halbjahresbericht
Berenberg Multi Asset Balanced**

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.017.104,69	0,33
II. Verbindlichkeiten	-1.277.181,80	-0,41
III. Fondsvermögen	310.056.605,39	100,00

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	305.671.172,17	98,59
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	183.451.622,91	59,17
Aktien							EUR	91.686.669,41	29,57
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	16.000	8.000	2.000	CAD 159,600	1.894.081,00	0,61
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	15.000	15.000	0	CHF 101,650	1.523.835,70	0,49
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	3.200	0	600	CHF 509,000	1.627.823,31	0,53
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	2.100	0	0	CHF 860,200	1.805.336,80	0,58
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	14.000	14.000	0	CHF 114,650	1.604.137,52	0,52
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861		STK	19.500	6.500	0	DKK 757,000	1.985.006,39	0,64
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	49.500	0	3.000	DKK 787,200	5.239.884,35	1,69
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	15.000	15.000	0	DKK 628,400	1.267.531,77	0,41
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	8.500	0	0	EUR 455,850	3.874.725,00	1,25
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	35.000	0	0	EUR 45,870	1.605.450,00	0,52
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	25.800	0	0	EUR 39,010	1.006.458,00	0,32
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	350.000	170.000	0	EUR 10,035	3.512.250,00	1,13
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	70.000	0	0	EUR 23,000	1.610.000,00	0,52
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	80.000	0	50.000	EUR 23,090	1.847.200,00	0,60
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	5.000	0	1.500	EUR 490,100	2.450.500,00	0,79
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	11.500	0	8.500	EUR 137,100	1.576.650,00	0,51
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	50.000	0	17.000	EUR 40,930	2.046.500,00	0,66
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	60.000	11.000	6.000	EUR 48,490	2.909.400,00	0,94
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	17.500	0	0	EUR 293,300	5.132.750,00	1,66
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	77.500	19.500	0	EUR 35,380	2.741.950,00	0,88
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	23.000	3.000	0	GBP 108,000	2.886.693,78	0,93
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00BOSWJX34		STK	45.000	23.000	0	GBP 76,320	3.991.167,93	1,29
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82		STK	75.000	10.000	0	GBP 13,170	1.147.879,14	0,37
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099		STK	500.000	250.000	0	NOK 14,000	677.874,19	0,22
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	47.000	24.000	0	PLN 319,000	3.190.678,87	1,03
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	260.000	17.000	0	SEK 157,950	3.833.809,44	1,24
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243		STK	250.000	250.000	0	SEK 47,000	1.096.921,15	0,35
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.500	2.500	0	USD 366,060	875.490,29	0,28
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	800	100	500	USD 2.179,260	1.667.854,20	0,54
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	18.000	18.150	900	USD 106,210	1.828.929,49	0,59

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	9.500	9.500	0	USD 210,040	1.908.906,53	0,62
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	61.000	0	4.000	USD 37,270	2.174.944,99	0,70
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	9.000	3.000	2.000	USD 253,520	2.182.799,20	0,70
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	US45841N1072		STK	34.500	0	5.500	USD 55,010	1.815.598,39	0,59
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	20.000	0	15.000	USD 94,040	1.799.292,07	0,58
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	8.000	0	500	USD 315,480	2.414.464,75	0,78
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	9.500	0	0	USD 161,250	1.465.488,38	0,47
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	11.000	0	4.000	USD 256,830	2.702.697,79	0,87
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	6.500	1.000	1.500	USD 271,970	1.691.193,92	0,55
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	11.500	11.500	0	USD 102,200	1.124.366,21	0,36
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	10.000	3.000	0	USD 69,840	668.133,55	0,22
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	25.000	25.000	0	USD 42,040	1.005.452,98	0,32
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	5.000	1.000	0	USD 475,520	2.274.562,33	0,73
							EUR	49.448.793,50	15,95
Verzinsliche Wertpapiere									
0,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nt	ES0265936023		EUR	500	0	0	% 85,463	427.315,00	0,14
0,2500 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2292487076		EUR	500	0	0	% 76,113	380.565,00	0,12
1,1250 % Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2341269970		EUR	500	0	0	% 85,168	425.840,00	0,14
0,7500 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts	XS2332980932		EUR	500	0	0	% 86,408	432.040,00	0,14
1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	BE6318702253		EUR	500	0	0	% 88,670	443.350,00	0,14
0,0500 % Arion Bank hf. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(26)	XS2391348740		EUR	1.000	0	0	% 91,841	918.410,00	0,30
0,8750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR0014008FH1		EUR	700	700	0	% 94,565	661.955,00	0,21
1,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1520344745		EUR	1.000	0	0	% 96,892	968.920,00	0,31
0,2500 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2019(	IT0005388647		EUR	1.000	0	0	% 92,826	928.260,00	0,30
1,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1991397545		EUR	500	0	0	% 96,834	484.170,00	0,16
0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 202	XS2397082939		EUR	700	0	0	% 82,219	575.533,00	0,19
0,5770 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	XS2373642102		EUR	450	0	0	% 81,681	367.564,50	0,12
0,7500 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/25)	XS2082324364		EUR	500	0	0	% 95,908	479.540,00	0,15
1,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2019(19/29) R€	XS1979490239		EUR	500	0	0	% 87,833	439.165,00	0,14
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) R€	XS2403519601		EUR	530	0	0	% 83,726	443.747,80	0,14
1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 20	FR0014009A50		EUR	700	700	0	% 96,594	676.158,00	0,22
1,3750 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2013574038		EUR	500	0	0	% 92,095	460.475,00	0,15
0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018	ES0415306069		EUR	1.000	0	0	% 97,807	978.070,00	0,32
1,7500 % Canary Wharf Group Investment EO-Notes 2021(21/26) R€	XS2327414061		EUR	500	0	0	% 90,933	454.665,00	0,15
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361		EUR	500	0	0	% 89,249	446.245,00	0,14

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 202	XS2465792294		EUR	600	600	0	93,101	558.606,00	0,18
0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	XS2117485677		EUR	500	500	0	81,007	405.035,00	0,13
1,5000 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361		EUR	700	0	0	93,445	654.115,00	0,21
0,0100 % Clydesdale Bank PLC EO-Med.-T.Cov.Bds 2019(26)	XS2049803575		EUR	1.000	0	0	92,569	925.690,00	0,30
2,7500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2481288525		EUR	500	500	0	97,360	486.800,00	0,16
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(25) S.888	DE000CZ40MC5		EUR	500	0	0	93,337	466.685,00	0,15
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25		EUR	700	700	0	95,165	666.155,00	0,21
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes	XS2296027217		EUR	700	0	0	93,929	657.503,00	0,21
2,1250 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732		EUR	700	1.000	300	93,394	653.758,00	0,21
0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	ES0205045026		EUR	500	0	0	87,646	438.230,00	0,14
4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DE000DL19WN3		EUR	700	700	0	91,742	642.194,00	0,21
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	700	0	0	96,221	673.547,00	0,22
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(	XS1637926137		EUR	700	700	0	93,864	657.048,00	0,21
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663		EUR	800	800	0	95,078	760.624,00	0,25
0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(	XS2339427747		EUR	500	0	0	86,731	433.655,00	0,14
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2176621253		EUR	700	0	0	86,165	603.155,00	0,19
4,0000 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2022(22/29)	XS2491664137		EUR	700	700	0	100,072	700.504,00	0,23
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	700	700	0	89,220	624.540,00	0,20
0,7500 % FNM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2400296773		EUR	500	0	0	86,861	434.305,00	0,14
1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2021 (2027/2028)	XS2324724645		EUR	500	0	0	88,053	440.265,00	0,14
0,8750 % GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2412258522		EUR	700	700	0	94,761	663.327,00	0,21
6,3750 % Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/	FR0011896513		EUR	700	700	0	101,007	707.049,00	0,23
0,7500 % Groupama Assurances Mutuelles EO-Notes 2021(28/28)	FR0014004EF7		EUR	500	0	0	81,424	407.120,00	0,13
0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v.2021(2025/2026) S.:	DE000HCB0A86		EUR	500	0	0	90,175	450.875,00	0,15
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.274:	DE000HCB0BL1		EUR	1.000	1.400	400	98,993	989.930,00	0,32
2,7500 % Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1884813293		EUR	500	0	0	100,127	500.635,00	0,16
0,3090 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646		EUR	500	0	0	90,740	453.700,00	0,15
1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2117435904		EUR	500	0	0	85,807	429.035,00	0,14
0,5000 % Investec Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	XS2296207116		EUR	500	0	0	90,220	451.100,00	0,15
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274		EUR	700	0	0	94,787	663.509,00	0,21
0,0100 % KEB Hana Bank EO-Cov.Med.-Term Nts.2021(26)	XS2282707178		EUR	1.000	0	0	93,881	938.810,00	0,30
0,0100 % Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.21(26)	XS2289128162		EUR	1.000	0	0	94,110	941.100,00	0,30
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25)	XS2199348231		EUR	1.000	0	0	95,129	951.290,00	0,31
0,5000 % Kutxabank S.A. EO-FLR Notes 2021(26/27)	ES0243307016		EUR	500	0	0	88,294	441.470,00	0,14
0,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2306621934		EUR	500	0	0	92,468	462.340,00	0,15
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	700	700	0	97,349	681.443,00	0,22

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Med.-T. Nts 2022(25)	XS2477154871		EUR	620	620	0	97,176	602.491,20	0,19
0,1000 % LHV Pank AS EO-Mortg.Covered MTN 2020(25)	XS2185891111		EUR	1.000	0	0	95,569	955.690,00	0,31
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480		EUR	500	0	0	90,351	451.755,00	0,15
2,2500 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. EO-Med.-Term Nts 2017(1	XS1596740453		EUR	500	0	0	87,857	439.285,00	0,14
2,8750 % Mapfre S.A. EO-Obl. 2022(30)	ES0224244105		EUR	700	700	0	88,668	620.676,00	0,20
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	XS1812878889		EUR	1.000	0	0	98,326	983.260,00	0,32
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232		EUR	500	0	0	81,874	409.370,00	0,13
1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts	XS2227196404		EUR	500	0	0	87,923	439.615,00	0,14
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707		EUR	500	0	0	86,582	432.910,00	0,14
1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2020(27/27)	XS2232045463		EUR	500	0	0	82,649	413.245,00	0,13
1,7500 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(25/26)	XS1788515606		EUR	500	0	0	96,105	480.525,00	0,15
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	700	700	0	97,963	685.741,00	0,22
0,6250 % Oberbank AG EO-Non-Preferred MTN 2021(29)	AT0000A2N7F1		EUR	500	0	0	87,313	436.565,00	0,14
2,0000 % Orpea EO-Obligations 2021(21/28)	FR0014002O10		EUR	500	0	0	66,226	331.130,00	0,11
1,0000 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2348241048		EUR	500	0	0	83,045	415.225,00	0,13
0,2500 % Shinhan Bank Co. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2058731717		EUR	500	0	0	96,248	481.240,00	0,16
1,1250 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	FR0013311503		EUR	500	0	0	96,441	482.205,00	0,16
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925		EUR	500	0	0	82,404	412.020,00	0,13
1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2347284742		EUR	500	0	0	81,711	408.555,00	0,13
3,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400ASK0		EUR	700	700	0	101,782	712.474,00	0,23
2,2500 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893		EUR	500	0	0	92,350	461.750,00	0,15
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927		EUR	500	0	0	88,162	440.810,00	0,14
1,2000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(25/26)	XS2104967695		EUR	500	0	0	93,226	466.130,00	0,15
0,0100 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27	XS2264978623		EUR	1.000	0	0	90,210	902.100,00	0,29
4,8750 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/	AT0000A2XST0		EUR	700	700	0	92,544	647.808,00	0,21
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750		EUR	500	0	0	99,090	495.450,00	0,16
0,8750 % Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	AT000B122080		EUR	500	0	0	90,622	453.110,00	0,15
0,0100 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(2	XS2243314528		EUR	1.000	0	0	90,461	904.610,00	0,29
2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	CH1170565753		EUR	700	700	0	96,559	675.913,00	0,22
Zertifikate			EUR					42.316.160,00	13,65
Alphabeta Access Products Ltd. ZERT 07.02.32 Basket	XS2440677867		STK	80.000	80.000	0	EUR 112,350	8.988.000,00	2,90
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	170.000	170.000	0	EUR 167,080	28.403.600,00	9,16
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	340.000	60.000	0	EUR 14,484	4.924.560,00	1,59

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	13.969.161,00	4,51
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.969.161,00	4,51
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	500	0	0 %	80,278	401.390,00	0,13
0,8750 % Aliaxis Finance S.A. EO-Notes 2021(21/28)	BE6331562817		EUR	500	0	0 %	72,101	360.505,00	0,12
0,5000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds EO-Notes 2021(21/28)	XS2286044024		EUR	500	0	0 %	82,803	414.015,00	0,13
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	500	0	0 %	72,572	362.860,00	0,12
0,1000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087		EUR	700	0	300 %	86,249	603.743,00	0,19
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330		EUR	500	0	0 %	80,016	400.080,00	0,13
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	700	700	0 %	91,614	641.298,00	0,21
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/26)	XS2337285519		EUR	500	0	0 %	85,214	426.070,00	0,14
2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)	DE000A30VGD9		EUR	1.100	1.100	0 %	96,349	1.059.839,00	0,34
0,6250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/28)	XS2385390724		EUR	500	0	0 %	80,751	403.755,00	0,13
2,5000 % IMCD N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1791415828		EUR	700	0	0 %	93,427	653.989,00	0,21
2,2500 % Korian S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR00140060J6		EUR	500	0	0 %	74,982	374.910,00	0,12
0,6250 % MACIF EO-Notes 2021(27/27)	FR0014003Y09		EUR	700	0	0 %	85,711	599.977,00	0,19
2,2640 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/24)	XS2489981485		EUR	700	700	0 %	99,696	697.872,00	0,23
1,8750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Non-Pref. Nts 22(24/24)	XS2430442868		EUR	800	800	0 %	94,440	755.520,00	0,24
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	XS2162004209		EUR	700	0	300 %	97,075	679.525,00	0,22
1,3750 % Pershing Square Holdings Ltd. EO-Bonds 2021(21/27) Reg	XS2392996109		EUR	1.000	0	0 %	81,911	819.110,00	0,26
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1562623584		EUR	500	0	0 %	99,074	495.370,00	0,16
2,8750 % Silfin N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE0002850312		EUR	700	700	0 %	73,791	516.537,00	0,17
1,0000 % Sofina S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	BE0002818996		EUR	500	0	0 %	78,652	393.260,00	0,13
0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts	XS2008801297		EUR	1.000	0	0 %	93,921	939.210,00	0,30
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	700	700	0 %	86,166	603.162,00	0,19
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449		EUR	700	700	0 %	78,917	552.419,00	0,18
0,3750 % Viterra Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107		EUR	500	0	0 %	89,676	448.380,00	0,14
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(3	XS2378468420		EUR	500	0	0 %	73,273	366.365,00	0,12

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	108.250.388,26	34,91
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	17.983.780,00	5,80
Berenberg Aktien Deutschland Inhaber-Anteile BA o.N.	LU1599248074		ANT	29.000	0	3.000	EUR 108,040	3.133.160,00	1,01
Berenberg Credit Opportunities Inhaber-Anteile R D o.N.	LU2116693222		ANT	20.000	0	0	EUR 101,290	2.025.800,00	0,65
Berenberg European Small Cap Namens-Anteile B A o.N.	LU1637619476		ANT	70.500	0	0	EUR 146,520	10.329.660,00	3,33
Berenberg-Eur.ex UK Focus Fd Act. au Port. FD EUR Dis. oN	LU2352863786		ANT	36.000	0	4.000	EUR 69,310	2.495.160,00	0,80
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	90.266.608,26	29,11
AGIF-Allianz All China Equity Inhaber-Ant. W EUR Dis. oN	LU1835930212		ANT	5.900	1.300	0	EUR 1.525,710	9.001.689,00	2,90
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o	LU1681045024		ANT	335.000	600.000	265.000	EUR 12,260	4.107.100,00	1,32
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile A(Cap.)EUR o.N.	LU0194345913		ANT	13.000	0	0	EUR 165,120	2.146.560,00	0,69
Berenberg Abs.Ret.Eur.Equit. Act. Nom. I A EUR Acc. oN	LU2365443204		ANT	20.000	0	0	EUR 90,630	1.812.600,00	0,58
Berenberg Internat.Micro Cap Act. au Port. BA EUR Acc. oN	LU2347482973		ANT	33.000	0	0	EUR 73,640	2.430.120,00	0,78
BNPP.E.FR-S&P 500 UCITS ETF Actions au Port. EUR C o.N.	FR0011550185		ANT	315.000	0	195.000	EUR 17,534	5.523.336,00	1,78
CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd Reg. Shs Q EUR Acc. oN	IE000L8D19F2		ANT	2.500	0	0	EUR 961,960	2.404.900,00	0,78
G.Sachs-GS Asia Hi.Yld Bd Ptf. Act. Nom. IH EUR Dis. oN	LU2358798911		ANT	64.000	27.000	0	EUR 68,600	4.390.400,00	1,42
Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-An. I o.N.	LU0419741177		ANT	53.000	7.000	10.000	EUR 154,940	8.211.820,00	2,65
LYXOR/CHENAVARI CREDIT FUND Reg. Shs SSI EUR Acc. oN	IE00BL71KB37		ANT	14.000	0	0	EUR 104,290	1.460.065,60	0,47
Man Fds VI-GLG Event Driv.Alt. Reg. Shs IN H EUR Acc. oN	IE00BJJNH014		ANT	40.000	40.000	0	EUR 117,170	4.686.800,00	1,51
Man Fds VI-Man GLG Con.Ar.Alt. Reg. Shs INF Hgd EUR Acc. oN	IE00BNG2SY04		ANT	55.000	0	0	EUR 98,340	5.408.700,00	1,74
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant. H-S/A EUR o.N.	LU0980588775		ANT	21.000	0	0	EUR 99,460	2.088.660,00	0,67
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624		ANT	51.000	0	0	EUR 31,670	1.615.170,00	0,52
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN	LU1915690835		ANT	17.000	0	0	EUR 110,110	1.871.870,00	0,60
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN	LI1103215128		ANT	32.000	13.000	0	EUR 88,220	2.823.040,00	0,91
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. P EUR Acc. oN	LI0542471110		ANT	45.000	26.000	0	EUR 101,260	4.556.700,00	1,47
UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs. USD Acc. oN	IE00BN940Z87		ANT	40.000	40.000	0	EUR 88,460	3.538.400,00	1,14
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456		ANT	730.000	730.000	0	GBP 7,009	5.946.043,00	1,92
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N	IE00B6WYL972		ANT	345.000	0	0	USD 16,211	5.350.354,92	1,73
Legg Mas.GI-LM WA Str.Opp.Fd Nam.-Ant.Prem.CI.USD Acc. o.N.	IE00BYQP5B29		ANT	25.000	0	0	USD 130,530	3.121.831,05	1,01
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90		ANT	115.000	10.000	15.000	USD 70,630	7.770.448,68	2,51
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	305.671.172,16	98,59

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	816.512,54	0,26
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-108.249,85	-0,03
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-108.249,85	-0,03
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-108.249,85	-0,03
NOVO-NORDISK NAM.B CALL 16.12.22 BP 850,00 OMXSO		865	STK	-20.000			DKK 40,250	-108.249,85	-0,03
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	1.000.100,00	0,32
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	31.000,00	0,01
FUTURE STOXX 50 PR.EUR 09.22 EUREX		185	EUR	Anzahl 100				31.000,00	0,01
Optionsrechte							EUR	969.100,00	0,31
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	969.100,00	0,31
DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.12.22 BP 13000,00 EUREX		185		Anzahl 1000			EUR 969,100	969.100,00	0,31
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-75.337,61	-0,02
Zinsterminkontrakte							EUR	-75.337,61	-0,02
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.22 CBOT		362	USD	8.000.000				-75.337,61	-0,02

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.828.997,79	1,23
Bankguthaben							EUR	3.828.997,79	1,23
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	3.224.896,95			% 100,000	3.224.896,95	1,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	993.329,94			% 100,000	133.574,93	0,04
State Street Bank International GmbH			NOK	20.932,05			% 100,000	2.027,04	0,00
State Street Bank International GmbH			PLN	71.055,04			% 100,000	15.121,31	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	386.315,83			% 100,000	36.064,51	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	1.667,73			% 100,000	1.666,73	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	118.925,56			% 100,000	138.205,18	0,04
State Street Bank International GmbH			USD	290.009,22			% 100,000	277.441,14	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.017.104,69	0,33
Zinsansprüche			EUR	286.838,38				286.838,38	0,09
Dividendenansprüche			EUR	15.561,32				15.561,32	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	97.073,54				97.073,54	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	449.202,35				449.202,35	0,14
Sonstige Forderungen			EUR	11,99				11,99	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	168.417,11				168.417,11	0,05

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.277.181,80	-0,41
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-5.088,50				-5.088,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-194.109,47				-194.109,47	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-82.992,78				-82.992,78	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-15.900,00				-15.900,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-977.991,05				-977.991,05	-0,32
Fondsvermögen							EUR	310.056.605,39	100,00 1)
Berenberg Multi Asset Balanced R A									
Anteilwert							EUR	61,30	
Ausgabepreis							EUR	64,67	
Rücknahmepreis							EUR	61,30	
Anzahl Anteile							STK	3.559.842	
Berenberg Multi Asset Balanced R D									
Anteilwert							EUR	72,29	
Ausgabepreis							EUR	76,27	
Rücknahmepreis							EUR	72,29	
Anzahl Anteile							STK	991.222	

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Multi Asset Balanced M A									
Anteilwert							EUR	103,66	
Ausgabepreis							EUR	103,66	
Rücknahmepreis							EUR	103,66	
Anzahl Anteile							STK	194.782	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	2.117.124,99				

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2022	
CAD	(CAD)	1,3482000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0006000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4365000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8605000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,3264000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6990000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,7118000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0453000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
362	Chicago Board of Trade
865	Stockholm - Derivatives

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991	STK	0	3.000	
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	0	28.000	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	2.000	9.500	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	0	36.000	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	75.000	
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	0	32.000	
PolyPeptide Group AG Nam.-Akt. SF -,01	CH1110760852	STK	3.500	13.500	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	0	30.000	
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZZM640	STK	0	170.000	
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	0	8.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % ASTM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2412267358	EUR	0	500	
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	XS2168647357	EUR	0	500	
2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2202744384	EUR	0	500	
1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	IT0005358491	EUR	0	1.000	
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	EUR	0	500	
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	EUR	0	520	
2,8750 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013367174	EUR	0	500	
1,0000 % Jefferies Group LLC EO-Med.-Term Nts 2019(24)	XS2030530450	EUR	0	500	
0,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(24)	AT0000A2R9G1	EUR	0	500	
0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) EO-Mortg.Cov.Bds 2018(23)Reg.S	XS1900542926	EUR	0	1.000	
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305244241	EUR	0	500	
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(27)	XS2311412865	EUR	0	700	
1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1757843146	EUR	0	500	
1,1250 % Ungarn EO-Bonds 2020(26)	XS2161992198	EUR	0	1.000	
4,0320 % VEB Finance PLC EO-Med.-Term LPN13(23)'VEB Bk'	XS0893212398	EUR	0	500	

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Zertifikate					
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Swiss Gold ETC09(unl)	DE000A1DCTL3	STK	13.000	148.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK	0	30.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2462324745	EUR	200	200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0001966656	STK	0	17.000	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	0	1.400	
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile B o.N.	LU1637619047	ANT	0	12.000	
Berenberg Sust.Multi Asst Dyn. Act. Nom. M D EUR Dis. oN	LU2393249755	ANT	0	6.000	
FISCH Convert.Gbl Sustainable Act. Nom. VE EUR Dis. oN	LU2299121785	ANT	0	44.000	

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gruppenfremde Investmentanteile					
BlueBalance-Global Opport.Fd Act. Nom. EB EUR Acc. oN	LU2022233972	ANT	0	37.000	
BRÉHAT Act. au Port. E EUR Acc. oN	FR0014004CD6	ANT	0	1.500	
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.	IE00B50JD354	ANT	0	230.000	
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	IE00BKX55Q28	ANT	0	70.000	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): STXE 50 PR.EUR)	EUR	21.705,62
---	-----	-----------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND)	EUR	15.812,24
---	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	11.148,24
---	-----	-----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: GBP/EUR	EUR	2.081
USD/EUR	EUR	7.839

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): BE SEMICON.INDSINH.EO-,01, EVOTEC SE INH O.N., LONZA GROUP AG
NA SF 1)

EUR

662,59

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
Berenberg Multi Asset Balanced**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,50%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,650% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Multi Asset Balanced R A	keine	5,50	0,250	Thesaurierer	EUR
Berenberg Multi Asset Balanced R D	keine	5,50	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Multi Asset Balanced M A	100.000	0,00	0,100	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,26

Sonstige Angaben

Berenberg Multi Asset Balanced R A

Anteilwert	EUR	61,30
Ausgabepreis	EUR	64,67
Rücknahmepreis	EUR	61,30
Anzahl Anteile	STK	3.559.842

Berenberg Multi Asset Balanced R D

Anteilwert	EUR	72,29
Ausgabepreis	EUR	76,27
Rücknahmepreis	EUR	72,29
Anzahl Anteile	STK	991.222

Berenberg Multi Asset Balanced M A

Anteilwert	EUR	103,66
Ausgabepreis	EUR	103,66
Rücknahmepreis	EUR	103,66
Anzahl Anteile	STK	194.782

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R A	31. Oktober 2007
Anteilklasse R D	15. Januar 2009
Anteilklasse M A	30. September 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse R A	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R D	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse M A	€ 100,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R A	derzeit 5,50 %
Anteilklasse R D	derzeit 5,50 %
Anteilklasse M A	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R A	keine
Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse M A	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse M A	derzeit 0,75 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 0,0275 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,0275 % p.a.
Anteilklasse M A	derzeit 0,0275 % p.a.

Währung

Anteilklasse R A	Euro
Anteilklasse R D	Euro
Anteilklasse M A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R A	Thesaurierung
Anteilklasse R D	Ausschüttend
Anteilklasse M A	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R A	A0MWKF / DE000A0MWKF5
Anteilklasse R D	A0RC5F / DE000A0RC5F0
Anteilklasse M A	A2P9Q3 / DE000A2P9Q30

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

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

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: € 2.071.917,00 (Stand: Juni 2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

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

4. Anlageausschuss

Harry Heinemann
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Oliver Thamm
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg