

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Berenberg Euro Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**BERENBERG**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>202.945.357,00</b>	<b>100,28</b>
1. Anleihen	188.966.697,30	93,38
< 1 Jahr	3.070.970,00	1,52
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	47.069.861,00	23,26
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	61.691.046,10	30,48
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	59.788.925,20	29,54
>= 10 Jahre	17.345.895,00	8,57
2. Investmentanteile	10.525.862,08	5,20
EUR	8.475.720,00	4,19
USD	2.050.142,08	1,01
3. Derivate	-216.777,76	-0,11
4. Bankguthaben	154.541,07	0,08
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.515.034,31	1,74
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-574.626,93</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>202.370.730,07</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>199.492.559,38</b>	<b>98,58</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>144.185.157,20</b>	<b>71,25</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>144.185.157,20</b>	<b>71,25</b>	
5,2500 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 22(27/28)	ES0265936031		EUR	1.500	0	0	%	98,335	1.475.025,00	0,73
5,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/33)	XS2637967139		EUR	1.500	1.500	0	%	99,435	1.491.525,00	0,74
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YQC29		EUR	1.500	0	0	%	99,879	1.498.185,00	0,74
5,8240 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2023(2033/2053)	DE000A351U49		EUR	1.500	1.500	0	%	102,940	1.544.100,00	0,76
5,0000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2598746373		EUR	1.500	1.500	0	%	102,556	1.538.340,00	0,76
5,3990 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(32/33)	XS2609970848		EUR	1.500	1.500	0	%	101,364	1.520.460,00	0,75
5,2500 % Atradius Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(24/44)	XS1028942354		EUR	1.500	0	0	%	98,170	1.472.550,00	0,73
3,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413860836		EUR	3.000	3.000	0	%	99,157	2.974.710,00	1,47
2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(32)	ES0413900855		EUR	3.000	0	0	%	94,495	2.834.850,00	1,40
3,3750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	PTBSPAOM0008		EUR	3.000	5.000	2.000	%	98,596	2.957.880,00	1,46
2,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	XS2544624112		EUR	3.000	3.000	0	%	96,823	2.904.690,00	1,44
3,0500 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(28)	ES0413679525		EUR	3.000	0	0	%	97,221	2.916.630,00	1,44
2,3750 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS1968814332		EUR	900	900	0	%	92,569	833.121,00	0,41
1,8750 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)	XS2230264603		EUR	600	600	0	%	82,239	493.434,00	0,24
1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	XS2411178630		EUR	1.500	1.500	0	%	77,881	1.168.215,00	0,58
8,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2535283548		EUR	1.500	0	0	%	101,815	1.527.225,00	0,75
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	1.500	0	0	%	84,807	1.272.105,00	0,63
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	1.500	0	0	%	73,218	1.098.270,00	0,54
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705		EUR	1.500	0	0	%	97,636	1.464.540,00	0,72
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	1.500	0	500	%	104,076	1.561.140,00	0,77
4,5000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0013066388		EUR	1.500	1.500	0	%	97,337	1.460.055,00	0,72
5,6250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-FLR Non-Pr.MTN 2023(28/29)	XS2606341787		EUR	1.480	1.480	0	%	100,924	1.493.675,20	0,74
5,7500 % Crelan S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	BE0002913946		EUR	1.500	1.500	0	%	100,084	1.501.260,00	0,74
2,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1967697738		EUR	1.500	1.500	0	%	96,548	1.448.220,00	0,72
2,8120 % DBS Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	XS2541853532		EUR	3.000	3.000	0	%	97,508	2.925.240,00	1,45
4,6250 % De Volksbank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27)	XS2626691906		EUR	1.500	2.500	1.000	%	98,438	1.476.570,00	0,73
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(33)	DE000A351TP5		EUR	3.000	3.000	0	%	99,531	2.985.930,00	1,48
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WVF1		EUR	1.500	1.500	0	%	97,981	1.469.715,00	0,73
4,4800 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Nachr.-MTN-IHS A.1831 v.22(32)	XS2509750233		EUR	1.500	0	0	%	91,068	1.366.020,00	0,68
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663		EUR	1.500	0	0	%	89,677	1.345.155,00	0,66

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550086		EUR	1.500	1.500	0 %	100,861	1.512.915,00	0,75
2,1250 % Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1575640054		EUR	1.500	0	0 %	91,161	1.367.415,00	0,68
3,2500 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2540993172		EUR	3.000	0	0 %	98,073	2.942.190,00	1,45
4,0000 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2022(22/29)	XS2491664137		EUR	1.500	0	0 %	97,185	1.457.775,00	0,72
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478		EUR	1.500	0	0 %	100,987	1.514.805,00	0,75
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986		EUR	1.500	1.500	0 %	99,837	1.497.555,00	0,74
6,2500 % HCOB 6 1/4 11/18/24	DE000HCB0BQ0		EUR	1.500	0	0 %	100,334	1.505.010,00	0,74
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	1.500	0	0 %	93,744	1.406.160,00	0,69
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	1.500	1.500	0 %	97,363	1.460.445,00	0,72
2,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2022(30)	AT0000A305R9		EUR	3.000	0	0 %	94,551	2.836.530,00	1,40
1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2117435904		EUR	1.500	0	0 %	84,114	1.261.710,00	0,62
5,2500 % Invitalia S.P.A. EO-Notes 2022(22/25) Reg.S	XS2530435473		EUR	1.500	0	0 %	100,521	1.507.815,00	0,75
6,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	IT0001174611		EUR	2.000	2.000	0 %	111,280	2.225.600,00	1,10
5,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33)	IT0003256820		EUR	2.000	2.000	0 %	113,964	2.279.280,00	1,13
5,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2615271629		EUR	1.500	1.500	0 %	99,080	1.486.200,00	0,73
3,7500 % KEB Hana Bank EO-Cov.Med.-Term Nts.2023(26)	XS2594123585		EUR	3.000	4.070	1.070 %	99,054	2.971.620,00	1,47
2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg SMT T2 MTN 19(29)	DE000LB13HZ5		EUR	1.500	1.500	0 %	81,391	1.220.865,00	0,60
5,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.MTN IHS S.H363 v.23(33)	XS2582098930		EUR	1.500	1.500	0 %	95,251	1.428.765,00	0,71
3,2500 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2582348046		EUR	3.000	3.000	0 %	98,505	2.955.150,00	1,46
7,2500 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2576365188		EUR	1.500	1.600	100 %	100,735	1.511.025,00	0,75
2,5740 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	XS2531803828		EUR	3.000	0	0 %	95,474	2.864.220,00	1,42
4,1250 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)	ES0224244097		EUR	1.500	1.500	0 %	91,880	1.378.200,00	0,68
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986		EUR	3.000	3.000	0 %	98,421	2.952.630,00	1,46
5,7630 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)	XS2592628791		EUR	1.500	1.500	0 %	99,000	1.485.000,00	0,73
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2598649254		EUR	1.500	1.500	0 %	99,966	1.499.490,00	0,74
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5		EUR	1.500	1.500	0 %	103,090	1.546.350,00	0,76
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434		EUR	1.500	1.600	100 %	99,430	1.491.450,00	0,74
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	1.500	2.547	1.047 %	98,685	1.480.275,00	0,73
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	1.500	1.500	0 %	98,095	1.471.425,00	0,73
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	1.500	1.500	0 %	102,855	1.542.825,00	0,76
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2611221032		EUR	1.500	1.500	0 %	100,223	1.503.345,00	0,74
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014		EUR	1.500	1.500	0 %	105,323	1.579.845,00	0,78
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2579606927		EUR	1.500	1.500	0 %	98,012	1.470.180,00	0,73
3,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2023(27)	XS2626022656		EUR	4.000	4.000	0 %	98,328	3.933.120,00	1,94
4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2023(28)	CH1251998238		EUR	1.500	1.700	200 %	100,304	1.504.560,00	0,74
1,0000 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2348241048		EUR	1.000	0	500 %	75,378	753.780,00	0,37

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7500 % SELP Finance S.a.r.l. EO-Notes 2022(22/27)	XS2511906310		EUR	1.500	0	0 %	93,786	1.406.790,00	0,70
1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	FR0014000OZ2		EUR	1.500	1.500	0 %	88,494	1.327.410,00	0,66
2,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/24)	XS2361253862		EUR	1.500	0	0 %	96,919	1.453.785,00	0,72
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	1.500	1.500	0 %	109,250	1.638.750,00	0,81
1,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 18(24/29)	XS1875333178		EUR	1.500	1.500	0 %	97,178	1.457.670,00	0,72
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925		EUR	1.500	0	0 %	78,598	1.178.970,00	0,58
5,6180 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2582501925		EUR	1.500	1.500	0 %	98,173	1.472.595,00	0,73
5,7500 % TechnipFMC PLC EO-Notes 2020(25)	XS2197326437		EUR	1.500	0	0 %	99,542	1.493.130,00	0,74
1,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1373131546		EUR	1.500	0	0 %	90,887	1.363.305,00	0,67
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2597408439		EUR	3.000	3.000	0 %	99,888	2.996.640,00	1,48
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	1.500	1.500	0 %	95,124	1.426.860,00	0,71
4,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592659671		EUR	1.500	1.500	0 %	98,544	1.478.160,00	0,73
4,8750 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42)	AT0000A2XST0		EUR	1.500	0	0 %	94,010	1.410.150,00	0,70
5,1920 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	1.500	0	0 %	95,330	1.429.950,00	0,71
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	DE000A30VQB2		EUR	1.500	1.500	0 %	97,852	1.467.780,00	0,73
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875		EUR	1.400	1.400	0 %	98,953	1.385.342,00	0,68
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(25)	XS2606993694		EUR	3.000	3.000	0 %	99,117	2.973.510,00	1,47

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 42.196.480,10 20,85

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 42.196.480,10 20,85

5,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Pref. MTN 2023(25/26)	ES0365936048		EUR	1.500	1.800	300 %	99,454	1.491.810,00	0,74
0,8750 % Aliaxis Finance S.A. EO-Notes 2021(21/28)	BE6331562817		EUR	1.500	0	0 %	79,798	1.196.970,00	0,59
4,2500 % Aquarius & Investments PLC EO-FLR M.-T.LPN13(23/43)Zürich	XS0897406814		EUR	1.500	1.500	0 %	99,660	1.494.900,00	0,74
4,8750 % Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814		EUR	1.500	1.500	0 %	100,114	1.501.710,00	0,74
0,8750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 2021(24/25)	XS2379637767		EUR	1.300	0	0 %	88,499	1.150.487,00	0,57
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790		EUR	1.500	2.500	1.000 %	99,303	1.489.545,00	0,74
5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	XS2626699982		EUR	1.500	1.500	0 %	99,449	1.491.735,00	0,74
3,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2471770862		EUR	1.500	0	0 %	81,932	1.228.980,00	0,61
3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2023(28)	ES0422714172		EUR	3.000	3.000	0 %	98,167	2.945.010,00	1,46
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330		EUR	1.520	0	0 %	80,808	1.228.281,60	0,61
3,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(33)	XS2624017070		EUR	1.500	1.500	0 %	98,638	1.479.570,00	0,73
6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)	BE6343437255		EUR	1.500	2.500	1.000 %	99,601	1.494.015,00	0,74
4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	PTGGDDOM0008		EUR	1.500	1.800	300 %	100,024	1.500.360,00	0,74
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	1.500	0	500 %	79,265	1.188.975,00	0,59

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980		EUR	1.500	1.500	0 %	100,939	1.514.085,00	0,75
5,6250 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Pref.Notes 2023(26/27)	ES0344251014		EUR	1.500	2.500	1.000 %	99,698	1.495.470,00	0,74
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875		EUR	1.500	1.500	0 %	97,287	1.459.305,00	0,72
8,3750 % Marex Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(27/28)	XS2580291354		EUR	1.500	1.790	290 %	99,638	1.494.570,00	0,74
1,8750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Non-Pref. Nts 22(24/25)	XS2430442868		EUR	1.600	0	0 %	96,804	1.548.864,00	0,77
1,8500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2022(32) Reg.S	XS2475513953		EUR	1.500	0	0 %	87,221	1.308.315,00	0,65
1,6250 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2436807940		EUR	1.500	1.500	0 %	79,086	1.186.290,00	0,59
1,3750 % Pershing Square Holdings Ltd. EO-Bonds 2021(21/27) Reg.S	XS2392996109		EUR	2.000	0	0 %	85,499	1.709.980,00	0,84
6,5000 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883		EUR	1.550	1.550	0 %	99,535	1.542.792,50	0,76
4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2601459162		EUR	1.500	1.500	0 %	97,573	1.463.595,00	0,72
2,8750 % Silfin N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE0002850312		EUR	1.500	0	0 %	90,074	1.351.110,00	0,67
3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2547591474		EUR	3.000	3.000	0 %	98,789	2.963.670,00	1,46
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449		EUR	1.500	0	0 %	81,069	1.216.035,00	0,60
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	1.500	0	0 %	70,670	1.060.050,00	0,52

### Neuemissionen

EUR 2.492.550,00 1,23

### Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

EUR 2.492.550,00 1,23

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.492.550,00 1,23

5,7010 % Alperia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)

XS2641794081 EUR 2.500 2.500 0 % 99,702 2.492.550,00 1,23

### Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 92.510,00 0,05

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 92.510,00 0,05

0,0000 % VEB Finance PLC EO-Med.-Term LPN13(23)'VEB Bk'

XS0893212398 EUR 841 0 0 % 11,000 92.510,00 0,05

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.525.862,08</b>	<b>5,20</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.813.400,00</b>	<b>1,39</b>
Berenberg Credit Opportunities Inhaber-Anteile I D o.N.	LU0636630260		ANT	30.000	0	0 EUR	93,780	2.813.400,00	1,39
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.712.462,08</b>	<b>3,81</b>
CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd Reg. Shs Q EUR Acc. oN	IE000L8D19F2		ANT	3.000	0	0 EUR	1.011,940	3.035.820,00	1,50
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN	LI1103215128		ANT	30.000	0	0 EUR	87,550	2.626.500,00	1,30
M.U.Lu.-Lyx.US Cur.St.2-10ETF Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU2018762653		ANT	25.000	50.000	25.000 USD	89,460	2.050.142,08	1,01
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>199.492.559,38</b>	<b>98,58</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-216.777,76</b>	<b>-0,11</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-208.200,00</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-208.200,00</b>	<b>-0,10</b>
FUTURE EURO-BUND 09.23 EUREX		185	EUR	15.000.000				-208.200,00	-0,10
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-8.577,76</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-8.056,59</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1,4 Mio.			OTC					-8.056,59	0,00

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-521,17</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1,4 Mio.		OTC						-521,17	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>154.541,07</b>	<b>0,08</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>154.541,07</b>	<b>0,08</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			NOK	0,33			% 100,000	0,03	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	980,84			% 100,000	83,25	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			GBP	1.171,41			% 100,000	1.365,44	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	167.008,45			% 100,000	153.092,35	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.515.034,31</b>	<b>1,74</b>
Zinsansprüche			EUR	2.995.925,52				2.995.925,52	1,48
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	519.027,30				519.027,30	0,26
Sonstige Forderungen			EUR	81,49				81,49	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-164.934,12</b>	<b>-0,08</b>
EUR - Kredite			EUR	-164.934,12			% 100,000	-164.934,12	-0,08



# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-409.692,81</b>	<b>-0,20</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.791,30				-2.791,30	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-372.609,25				-372.609,25	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.692,26				-16.692,26	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-16.500,00				-16.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>202.370.730,07</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Berenberg Euro Bonds R A</b>									
Anteilwert							EUR	61,64	
Ausgabepreis							EUR	62,87	
Rücknahmepreis							EUR	61,64	
Anzahl Anteile							STK	1.771.343	
<b>Berenberg Euro Bonds R D</b>									
Anteilwert							EUR	46,73	
Ausgabepreis							EUR	47,66	
Rücknahmepreis							EUR	46,73	
Anzahl Anteile							STK	1.327.960	
<b>Berenberg Euro Bonds B A</b>									
Anteilwert							EUR	50,31	
Ausgabepreis							EUR	51,32	
Rücknahmepreis							EUR	50,31	
Anzahl Anteile							STK	425.684	

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Berenberg Euro Bonds M A</b>									
Anteilwert							EUR	87,88	
Ausgabepreis							EUR	87,88	
Rücknahmepreis							EUR	87,88	
Anzahl Anteile							STK	110.539	

### 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 Euro Bonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,6869000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7824000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185                      Eurex Deutschland

#### c) OTC

Over-the-Counter

## Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	EUR	0	1.500	
2,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)	XS2230399441	EUR	0	1.500	
4,7500 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR001400D7M0	EUR	0	1.500	
4,6250 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2583211201	EUR	1.500	1.500	
4,7500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 22(32/32)	XS2536431617	EUR	0	1.500	
0,0500 % Arion Bank hf. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(26)	XS2391348740	EUR	0	3.000	
1,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1520344745	EUR	0	1.500	
5,0350 % Banca Mediolanum S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)	XS2545425980	EUR	0	1.500	
5,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2528155893	EUR	0	1.400	
0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2397082939	EUR	0	2.000	
2,8240 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/33)	XS2462323853	EUR	0	1.500	
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839	EUR	1.500	1.500	
1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2383811424	EUR	0	1.500	
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	DE000BHY0SB0	EUR	0	3.000	
5,7500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	FR001400I7P8	EUR	100	100	
2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1824240136	EUR	1.500	1.500	
0,7500 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2021(28/28)	FR0014004EF7	EUR	0	1.500	
1,7500 % Canary Wharf Group Investment EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2327414061	EUR	0	1.500	
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	EUR	0	1.500	
1,0000 % Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/31)	XS2239845253	EUR	0	1.500	
2,7500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2481288525	EUR	0	1.500	
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25	EUR	0	1.500	
3,3900 % Credit Suisse (Schweiz) AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(25)	CH1230759495	EUR	0	3.000	
5,3750 % Crelan S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 22(25)	BE0002872530	EUR	0	1.600	
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(20/27)	DE000DL19U23	EUR	1.500	1.500	
4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DE000DL19WN3	EUR	0	1.500	
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2022(20/32)	DE000SCB0039	EUR	0	3.000	
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227	EUR	0	1.500	
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137	EUR	0	1.500	
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858	EUR	0	1.500	
0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	AT0000A2RZL4	EUR	0	1.500	

## Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

### 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
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330	EUR	1.500	1.500	
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2176621253	EUR	0	2.000	
1,3750 % Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001315766	EUR	0	1.500	
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EU000A283859	EUR	0	1.500	
4,6250 % Finecobank Banca Fineco S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(28/29)	XS2590759986	EUR	1.500	1.500	
6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085	EUR	1.500	1.500	
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)	XS2482872251	EUR	0	1.500	
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866	EUR	1.500	1.500	
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	DE000HCB0BL1	EUR	0	3.000	
2,0000 % Hellenic Petroleum Finance PLC EO-Notes 2019(19/24)	XS2060691719	EUR	0	1.500	
6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2553547444	EUR	0	1.500	
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550	EUR	0	1.500	
4,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2529233814	EUR	0	1.500	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570	EUR	0	2.000	
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693	EUR	0	2.000	
4,8750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	BE0002914951	EUR	300	300	
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727	EUR	0	900	
0,2580 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2021(28)Reg.S	XS2388377827	EUR	0	3.000	
1,9630 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2022(26)Reg.S	XS2502879096	EUR	3.000	3.000	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(28)	DE000A3E5LU1	EUR	0	1.500	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 822 v.21(31)	DE000LB2CW16	EUR	0	1.500	
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	0	1.500	
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991	EUR	0	1.500	
3,3750 % LINK Mobility Group Hldg. ASA EO-Bonds 2020(23/25)	NO0010911506	EUR	0	1.500	
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541	EUR	0	1.000	
2,8750 % Mapfre S.A. EO-Obl. 2022(30)	ES0224244105	EUR	0	1.500	
4,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)	XS2563002653	EUR	0	1.500	
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965	EUR	0	1.500	
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707	EUR	0	1.500	
4,0670 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2528858033	EUR	0	1.500	
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	1.600	1.600	
3,6250 % OCI N.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2241400295	EUR	0	1.500	
0,3000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(31)	PTOTEOOE0033	EUR	0	1.500	
1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341	EUR	0	1.500	
2,2500 % Quadient S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013478849	EUR	0	1.500	

## Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,8750 % SACE S.p.A. EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1182150950	EUR	0	1.500	
0,8000 % Spanien EO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53	EUR	0	1.500	
1,0000 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2022(29)	XS2464091029	EUR	0	3.000	
1,7500 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2156787173	EUR	0	1.500	
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203	EUR	0	1.500	
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575	EUR	0	1.500	
3,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400ASK0	EUR	0	1.500	
2,2500 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893	EUR	0	1.500	
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927	EUR	0	1.500	
2,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732	EUR	0	1.500	
4,3750 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/31)	CH1236363391	EUR	1.500	1.500	
7,2500 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	ES0380907065	EUR	0	1.400	
4,8750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1953271225	EUR	1.500	1.500	
1,2000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(25/26)	XS2104967695	EUR	0	1.500	
4,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 23(28/29)	XS2577053825	EUR	1.500	1.500	
1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28)	FR0014003G27	EUR	0	1.500	
1,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR0014002KP7	EUR	0	1.500	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	1.300	1.300	
1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(23/24)	XS2288097483	EUR	0	1.500	
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322	EUR	0	1.500	
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724	EUR	1.500	1.500	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

5,7500 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S	BE6342263157	EUR	1.500	1.500	
2,2500 % Clariane SE EO-Obl. 2021(21/28)	FR00140060J6	EUR	0	1.500	
3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2345050251	EUR	0	1.500	
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795	EUR	0	1.500	
4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2586123965	EUR	1.500	1.500	
0,6250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/28)	XS2385390724	EUR	0	1.500	
6,8750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	XS2577533875	EUR	1.500	1.500	
2,5000 % IMCD N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1791415828	EUR	0	1.538	
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748	EUR	0	1.500	

## Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

### 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
4,8750 % Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2211136168	EUR	1.500	1.500	
0,8750 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2436807866	EUR	0	1.500	
1,0000 % Sofina S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	BE0002818996	EUR	0	1.500	
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825	EUR	0	1.500	
1,0000 % Viterra Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/28)	XS2389688875	EUR	1.500	1.500	
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085	EUR	0	1.500	

#### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2022(25) Tr.2	XS2560495207	EUR	0	1.500	
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588	EUR	0	1.500	

##### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

BHLPS-Brev.How.Abs.Rtrn Gov.Bd Act. Nom. Am EUR Acc. oN	LU1917107119	ANT	0	25.000	
G.Sachs-GS Asia Hi.Yld Bd Ptf. Act. Nom. IH EUR Dis. oN	LU2358798911	ANT	0	39.000	
LYXOR/CHENAVARI CREDIT FUND Reg. Shs SSI EUR Acc. oN	IE00BL71KB37	ANT	0	29.000	

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			44.317,38
--	--	-----	--	--	-----------

## Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

### 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
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			5.306,37
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			3.666
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			3.719

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.



**Halbjahresbericht  
Berenberg Euro Bonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,50%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,925% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Berenberg Euro Bonds R A</b>	keine	2,00	0,825	Thesaurierer	EUR
<b>Berenberg Euro Bonds R D</b>	keine	2,00	0,825	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Berenberg Euro Bonds B A</b>	keine	2,00	0,095	Thesaurierer	EUR
<b>Berenberg Euro Bonds M A</b>	500.000	0,00	0,475	Thesaurierer	EUR

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

### Sonstige Angaben

#### Berenberg Euro Bonds R A

Anteilwert	EUR	61,64
Ausgabepreis	EUR	62,87
Rücknahmepreis	EUR	61,64
Anzahl Anteile	STK	1.771.343

#### Berenberg Euro Bonds R D

Anteilwert	EUR	46,73
Ausgabepreis	EUR	47,66
Rücknahmepreis	EUR	46,73
Anzahl Anteile	STK	1.327.960

#### Berenberg Euro Bonds B A

Anteilwert	EUR	50,31
Ausgabepreis	EUR	51,32
Rücknahmepreis	EUR	50,31
Anzahl Anteile	STK	425.684

#### Berenberg Euro Bonds M A

Anteilwert	EUR	87,88
Ausgabepreis	EUR	87,88
Rücknahmepreis	EUR	87,88
Anzahl Anteile	STK	110.539

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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.

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R A	31. Oktober 2007
Anteilklasse R D	15. Januar 2009
Anteilklasse B A*	1. Oktober 2015
Anteilklasse M A	1. September 2021

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R A	derzeit 2%
Anteilklasse R D	derzeit 2%
Anteilklasse B A	derzeit 2%
Anteilklasse M A	derzeit 0%

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R A	keine
Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse B A	keine
Anteilklasse M A	€ 500.000

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 0,825 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,825 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,095 % p.a.
Anteilklasse M A	derzeit 0,475 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

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

### Währung

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

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R A	Thesaurierung
Anteilklasse R D	Ausschüttung
Anteilklasse B A	Thesaurierung
Anteilklasse M A	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R A	A0MZ30 / DE000A0MZ309
Anteilklasse R D	A0RB9M / DE000A0RB9M9
Anteilklasse B A	A14UWB / DE000A14UWB6
Anteilklasse M A	A2QSG9 / DE000A2QSG9

\*Die Anteilklasse B A steht ausschließlich Anlegern, für die die Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG die Finanzdienstleistung der Finanzportfolioverwaltung (Vermögensverwaltung) erbringt, für die Dauer dieser Finanzdienstleistung, offen und kann ausschließlich von diesen gezeichnet bzw. umgetauscht werden. Bereits investierte Anleger, für die keine Finanzdienstleistung der Finanzportfolioverwaltung (Vermögensverwaltung) durch die Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG erbracht wird können keine weiteren Anteile zeichnen.

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

#### Geschäftsführer:

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

#### Aufsichtsrat:

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

### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

#### Hausanschrift:

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: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

#### Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20  
20354 Hamburg

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

### 4. Anlageausschuss

Christian Bettinger  
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Martin Mayer  
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Robert Reichle  
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Felix Stern  
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg