

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg EM Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Wichtiger Hinweis

Zum 20. Februar 2024 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der State Street Bank International GmbH, München, zur BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, Frankfurt am Main.

Zum 20. Februar 2024 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.330.751,65	100,33
1. Anleihen	14.879.152,54	97,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	386.346,27	2,53
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.570.203,76	10,28
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.336.280,32	28,38
>= 10 Jahre	8.586.322,19	56,19
2. Derivate	-33.520,12	-0,22
3. Bankguthaben	205.166,05	1,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	279.953,18	1,83
II. Verbindlichkeiten	-50.712,80	-0,33
III. Fondsvermögen	15.280.038,85	100,00

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.879.152,54	97,38
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.634.729,23	69,60
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.634.729,23	69,60
5,9000 % Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2023(28) Reg.S	XS2636412210		EUR	100	100	0 %	103,063	103.063,00	0,67
4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Notes 2024(54)	XS2831765099		EUR	200	200	0 %	98,935	197.870,00	1,29
6,6250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(46-48) Reg.S	XS1796266754		EUR	400	100	300 %	77,938	311.752,00	2,04
6,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC EO-Bonds 2023(29/29)	XS2719137965		EUR	100	0	0 %	105,227	105.227,00	0,69
1,5000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2019(31) Reg.S	XS2080771806		EUR	400	400	0 %	80,860	323.440,00	2,12
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2746102479		EUR	100	100	0 %	99,028	99.028,00	0,65
3,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	XS2109813142		EUR	100	300	200 %	66,619	66.619,00	0,44
5,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(31)Reg.S	XS2770920937		EUR	100	100	0 %	99,335	99.335,00	0,65
5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(36)Reg.S	XS2770921315		EUR	200	300	100 %	97,507	195.014,00	1,28
5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(37)Reg.S	XS2829810923		EUR	100	100	0 %	96,485	96.485,00	0,63
4,7500 % Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S	XS1790104530		EUR	100	100	0 %	92,483	92.483,00	0,61
1,6500 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2308620793		EUR	200	200	0 %	75,082	150.164,00	0,98
2,0500 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(36)Reg.S	XS2388562139		EUR	100	100	0 %	70,980	70.980,00	0,46
5,8750 % Türkei, Republik EO-Notes 2024(30)	XS2790222116		EUR	300	400	100 %	100,102	300.306,00	1,97
5,3750 % Ungarn EO-Bonds 2023(33)	XS2680932907		EUR	100	400	300 %	103,970	103.970,00	0,68
5,3750 % Usbekistan, Republik EO-Med.-Term Nts 2024(27)Reg.S	XS2827786455		EUR	200	200	0 %	99,851	199.702,00	1,31
8,3750 % Administr. of Papua New Guinea DL-Notes 2018(28) Reg.S	USY6726SAP66		USD	200	200	0 %	95,670	178.555,43	1,17
8,8750 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2020(50)Reg.S	XS2176899701		USD	700	700	200 %	76,121	497.244,31	3,25
7,3000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2391395154		USD	600	600	0 %	78,997	442.312,43	2,89
8,7500 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	XS2446175577		USD	400	400	400 %	88,488	330.302,35	2,16
9,3750 % Angola, Republik DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1819680528		USD	400	200	200 %	83,613	312.105,26	2,04
3,5000 % Aserbaidshjan, Republik DL-Notes 2017(30-32) Reg.S	XS1678623734		USD	200	200	0 %	85,397	159.382,23	1,04
7,5000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2017(47) Reg.S	XS1675862103		USD	600	200	0 %	95,368	533.975,36	3,49
5,5000 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2024(54) Reg.S	XS2811094213		USD	500	500	0 %	101,149	471.953,15	3,09
5,5000 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	US30216KAG76		USD	400	0	0 %	100,557	375.352,74	2,46
5,1000 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2024(53/54)	US455780DV51		USD	400	400	0 %	94,398	352.362,82	2,31
5,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2017(47)Reg.S	XS1595714087		USD	400	0	0 %	86,456	322.717,43	2,11
4,4000 % Katar, Staat DL-Bonds 2020(50) Reg.S	XS2155352748		USD	500	500	0 %	87,310	407.381,49	2,67
9,7500 % Kenia, Republik DL-Notes 2024(31) Reg.S	XS2764839945		USD	200	400	200 %	95,790	178.779,40	1,17
3,0750 % Malaysia Wakala Sukuk Berhad DL-Trust Certs 2021(51) Reg.S	USY57542AB15		USD	550	550	0 %	71,461	366.774,45	2,40

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,5000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2012(42) Reg.S	XS0864259717		USD	200	200	0 %	88,215	164.641,66	1,08
8,2500 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2021(51)Reg.S	XS2384704800		USD	600	0	0 %	76,587	428.818,59	2,81
8,3750 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2022(29)Reg.S	XS2445169985		USD	400	0	0 %	93,832	350.250,09	2,29
5,5000 % Polen, Republik DL-Notes 2024(54)	US731011AZ55		USD	200	200	0 %	96,855	180.767,08	1,18
6,4500 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2014(44) Reg.S	US69370RAA59		USD	300	0	200 %	104,407	292.292,83	1,91
5,0000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(53)Reg.S	XS2577136109		USD	400	0	0 %	87,798	327.726,76	2,14
6,7500 % Senegal, Republik DL-Bonds 2018(46-48) Reg.S	XS1790134362		USD	200	400	800 %	72,177	134.708,85	0,88
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(32)	US836205BC70		USD	200	200	0 %	92,811	173.219,48	1,13
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(52)	US836205BE37		USD	600	800	600 %	90,396	506.136,62	3,31
6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan DL-Notes 2015(30)	XS1196496688		USD	200	200	0 %	102,482	191.269,13	1,25
5,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2017(47)	US900123CM05		USD	200	200	0 %	76,684	143.120,57	0,94
3,1250 % Ungarn DL-Notes 2021(51) Reg.S	XS2388586583		USD	200	0	0 %	63,158	117.876,07	0,77
5,5000 % Ungarn DL-Notes 2024(36) Reg.S	XS2744128369		USD	200	400	200 %	96,050	179.264,65	1,17

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 4.244.423,31 27,78

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 4.244.423,31 27,78

6,1250 % Brasilien DL-Bonds 2024(24/32)	US105756CK49		USD	400	400	0 %	97,363	363.430,38	2,38
4,0000 % Chile, Republik DL-Notes 2022(22/52)	US168863DW59		USD	400	0	0 %	77,262	288.398,66	1,89
4,9500 % Chile, Republik DL-Notes 2023(23/36)	US168863DZ80		USD	200	200	0 %	96,054	179.272,12	1,17
6,3000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2023(23/53) Reg.S	USP3143NBR46		USD	200	200	0 %	98,714	184.236,66	1,21
7,1580 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2015(15/45) Reg.S	USP3699PGJ05		USD	200	0	200 %	103,271	192.741,69	1,26
5,3000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2021(21/41) Reg.S	USP3579ECJ49		USD	200	0	200 %	84,846	158.353,86	1,04
6,0000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2214237807		USD	600	0	200 %	63,439	355.201,57	2,32
8,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2022(22/33)	US195325EF88		USD	200	300	300 %	103,689	193.521,84	1,27
4,7500 % Mexiko DL-Notes 2020(20/32)	US91087BAK61		USD	400	0	0 %	92,498	345.270,62	2,26
5,0000 % Mexiko DL-Notes 2020(20/51)	US91087BAL45		USD	250	0	200 %	80,076	186.814,11	1,22
6,7000 % Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US698299AW45		USD	200	200	0 %	97,505	181.980,22	1,19
6,4000 % Panama, Republik DL-Bonds 2022(22/35)	US698299BT07		USD	400	400	0 %	94,869	354.120,94	2,32
5,6250 % Peru DL-Bonds 2010(50)	US715638BM30		USD	200	200	0 %	97,417	181.815,98	1,19

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Peru DL-Bonds 2021(21/34)	US715638DU38		USD	200	200	0 %	81,439	151.995,15	0,99
4,3750 % QazaqGaz JSC DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1682544157		USD	200	400	200 %	93,944	175.334,08	1,15
6,6250 % Shriram Finance Ltd. DL-Med.-T. Nts 24(27) Reg.S	USY775M1BG76		USD	200	200	0 %	100,004	186.644,27	1,22
8,5000 % TAV Havalimanlari Holding A.S. DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2729164462		USD	200	0	0 %	102,331	190.987,31	1,25
7,3750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2820499619		USD	200	200	0 %	100,426	187.431,88	1,23
7,5000 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi DL-Med.-Term Nts 2024(28)Reg.S	XS2750476603		USD	200	200	0 %	100,126	186.871,97	1,22
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	14.879.152,54	97,38

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-33.520,12	-0,22
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	8.573,63	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	8.573,63	0,06
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.09.24 CBOT		362	USD	-700.000				8.573,63	0,06
Devisen-Derivate							EUR	-42.093,75	-0,28
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-47.475,56	-0,31
Offene Positionen									
USD/EUR 13,4 Mio.							OTC	-47.475,56	-0,31
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	5.381,81	0,04
Offene Positionen									
USD/EUR 0,6 Mio.							OTC	5.381,81	0,04

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	205.166,05	1,34
Bankguthaben							EUR	205.166,05	1,34
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	83.622,32			% 100,000	83.622,32	0,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	130.246,26			% 100,000	121.543,73	0,80
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	279.953,18	1,83
Zinsansprüche			EUR	253.257,73				253.257,73	1,66
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	26.586,41				26.586,41	0,17
Sonstige Forderungen			EUR	109,04				109,04	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-50.712,80	-0,33
Verwaltungsvergütung			EUR	-37.689,17				-37.689,17	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-3.955,56				-3.955,56	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Variation Margin			EUR	-8.573,63				-8.573,63	-0,06
Fondsvermögen							EUR	15.280.038,85	100,00 1)
Berenberg EM Bonds AK R D									
Anteilwert			EUR					75,18	
Ausgabepreis			EUR					77,44	
Rücknahmepreis			EUR					75,18	
Anzahl Anteile			STK					60.990	

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg EM Bonds AK I D									
Anteilwert							EUR	75,14	
Ausgabepreis							EUR	75,14	
Rücknahmepreis							EUR	75,14	
Anzahl Anteile							STK	142.335	

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 EM Bonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 28.06.2024 1,0716000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

362 Chicago Board of Trade

OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht Berenberg EM 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,8750 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2297226545	USD	800	800	
8,7500 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(51)Reg.S	XS2391398174	USD	200	500	
7,5000 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2024(36)Reg.S	XS2764424813	USD	200	200	
7,7500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 23(35) Reg.S	XS2611617700	USD	0	400	
6,1250 % Côte d'Ivoire, Republik DL-Notes 2017(31-33) Reg.S	XS1631415400	USD	200	400	
2,7500 % Georgien DL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2334109423	USD	200	200	
3,2490 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US45434M2A91	USD	0	300	
5,6500 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2023(52/53)	US455780DS23	USD	0	400	
3,5000 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 2020(32/33) Reg.S	XS2242422397	USD	0	400	
8,2500 % Kenia, Republik DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1781710626	USD	0	400	
7,0000 % Kenia, Republik DL-Notes 2019(25-27) Reg.S	XS1843435840	USD	0	200	
8,0000 % Kenia, Republik DL-Notes 2019(30-32) Reg.S	XS1843435766	USD	200	600	
5,1250 % Oil India Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS1932866079	USD	0	400	
7,0000 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2021(51) Reg.S	XS2288906857	USD	0	400	
6,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1750114396	USD	0	400	
4,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(44)	XS2746103014	EUR	100	100	
7,1250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2571923007	USD	0	250	
7,6250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2023(53)Reg.S	XS2571924070	USD	0	600	
6,3750 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2024(34)Reg.S	XS2756521303	USD	100	100	
5,7500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2024(54)Reg.S	XS2747599509	USD	200	200	
6,2500 % Senegal, Republik DL-Bonds 2017(31-33) Reg.S	XS1619155564	USD	200	800	
6,5000 % Serbien, Republik DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2580270275	USD	0	200	
6,2500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2011(41)	US836205AP92	USD	200	200	
5,6500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2017(47)	US836205AX27	USD	0	400	
7,8750 % Uruguay, Republik DL-Notes 2003(33)	US917288BA96	USD	0	200	

Halbjahresbericht Berenberg EM 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,6250 % Brasilien DL-Bonds 2016(16/47)	US105756BY51	USD	0	400	
6,1250 % Brasilien DL-Bonds 2024(24/34)	US105756CH10	USD	600	600	
7,1250 % Brasilien DL-Bonds 2024(24/54)	US105756CJ75	USD	200	200	
7,0500 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2023(23/31) Reg.S	USP3579ECR64	USD	0	400	
6,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2009(09/41)	US195325BM66	USD	0	600	
4,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2020(20/51)	US195325DT91	USD	0	600	
8,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/35)	US195325EL56	USD	300	300	
8,7500 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/53)	US195325EM30	USD	300	300	
6,3500 % Mexiko DL-Notes 2023(23/35)	US91087BAV27	USD	0	400	
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2020(20/54-56)	US698299BM53	USD	0	200	
5,9500 % Philippinen DL-Bonds 2022(47)	US718286CU95	USD	0	200	
5,9500 % Trinidad & Tobago, Republik DL-Notes 2023(23/31) Reg.S	USP93960AJ47	USD	0	200	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

6,8750 % Kenia, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1028952403	USD	200	200	
8,8500 % Mongolian Mortgage Corp. DL-Notes 2021(24) Reg.S	USY6142GAB96	USD	0	200	

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))

EUR

5.289,61

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

30.284

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

47.411

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 EM Bonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg EM Bonds AK R D	keine	3,00	1,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg EM Bonds AK I D	500.000	0,00	0,860	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,22

Sonstige Angaben

Berenberg EM Bonds AK R D

Anteilwert	EUR	75,18
Ausgabepreis	EUR	77,44
Rücknahmepreis	EUR	75,18
Anzahl Anteile	STK	60.990

Berenberg EM Bonds AK I D

Anteilwert	EUR	75,14
Ausgabepreis	EUR	75,14
Rücknahmepreis	EUR	75,14
Anzahl Anteile	STK	142.335

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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.

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Berenberg EM Bonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R D	4. Oktober 2010
Anteilklasse I D	4. Oktober 2010

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R D	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I D	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse I D	€ 500.000,00

Pauschalvergütung

Anteilklasse R D	derzeit 1,30 % p.a.
Anteilklasse I D	derzeit 0,86 % p.a.

Währung

Anteilklasse R D	Euro
Anteilklasse I D	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R D	Ausschüttend
Anteilklasse I D	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R D	A1C2XK / DE000A1C2XK8
Anteilklasse I D	A1C2XJ / DE000A1C2XJ0

Halbjahresbericht Berenberg EM 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

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

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