

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Euro Enhanced Liquidity

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG

PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	560.383.899,91	100,55
1. Anleihen	525.371.210,05	94,27
< 1 Jahr	55.062.956,39	9,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	244.743.513,44	43,91
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	192.333.980,18	34,51
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	33.230.760,04	5,96
2. Derivate	-269.195,80	-0,05
3. Bankguthaben	31.407.628,71	5,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.874.256,95	0,70
II. Verbindlichkeiten	-3.397.169,86	-0,61
III. Fondsvermögen	556.986.730,05	99,94

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	525.371.210,05	94,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	418.928.103,57	75,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	418.928.103,57	75,17
0,0000 % ACEA S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1767087940		EUR	4.000	0	1.000 %	100,368	4.014.720,00	0,72
1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Med.-T. Nts 2020(20/25)	XS2189592616		EUR	2.900	0	0 %	101,457	2.942.253,00	0,53
1,2500 % AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436		EUR	3.000	0	0 %	103,700	3.111.000,00	0,56
0,5000 % Ålandsbanken Abp EO-Notes 2018(21)	FI4000348966		EUR	2.000	0	2.000 %	100,157	2.003.140,00	0,36
0,3750 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2029574634		EUR	3.800	0	1.200 %	101,038	3.839.444,00	0,69
0,0000 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2306220190		EUR	1.200	1.200	0 %	100,057	1.200.684,00	0,22
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263		EUR	1.000	1.000	0 %	101,356	1.013.560,00	0,18
1,6250 % Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1527737495		EUR	1.649	0	0 %	100,755	1.661.449,95	0,30
0,6250 % Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2262798494		EUR	4.250	0	0 %	100,895	4.288.037,50	0,77
0,0000 % Arval Service Lease EO-Med.-Term Notes 2021(21/24)	FR0014002NR7		EUR	8.000	8.000	0 %	100,041	8.003.280,00	1,44
0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/24)	XS2328980979		EUR	1.000	1.000	0 %	100,296	1.002.960,00	0,18
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(22)	XS1916387431		EUR	5.000	0	0 %	101,028	5.051.400,00	0,91
1,6250 % Azimut Holding S.p.A. EO-Bonds 2019(24)	XS2081611993		EUR	4.000	0	0 %	104,115	4.164.600,00	0,75
1,7500 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 2020(24)	XS2124192654		EUR	2.000	0	0 %	100,894	2.017.880,00	0,36
1,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(22/23)	XS2193960668		EUR	200	0	0 %	101,852	203.704,00	0,04
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285		EUR	4.000	4.000	0 %	100,473	4.018.920,00	0,72
0,2440 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1602557495		EUR	5.500	0	0 %	100,529	5.529.095,00	0,99
0,0000 % Bank of China Ltd. (Mac.Br.) EO-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2060692873		EUR	5.000	0	0 %	100,047	5.002.350,00	0,90
0,7500 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Preferred MTN 19(23/24)	XS2023633931		EUR	4.000	0	0 %	101,566	4.062.640,00	0,73
0,5000 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1640827843		EUR	5.000	0	0 %	100,953	5.047.650,00	0,91
0,4670 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2342059784		EUR	2.000	2.000	0 %	101,904	2.038.080,00	0,37
2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	IT0005359507		EUR	4.000	0	0 %	105,841	4.233.640,00	0,76
2,3750 % Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1975757789		EUR	1.500	0	0 %	104,663	1.569.945,00	0,28
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	5.000	5.000	0 %	100,302	5.015.100,00	0,90
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	2.000	0	0 %	109,009	2.180.180,00	0,39
0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1938429922		EUR	3.000	0	0 %	100,898	3.026.940,00	0,54
0,8750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(24)	FR0013312493		EUR	2.000	0	0 %	102,531	2.050.620,00	0,37
1,3750 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	XS2325743990		EUR	1.000	1.000	0 %	100,739	1.007.390,00	0,18
2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1851268893		EUR	2.000	2.000	0 %	106,888	2.137.760,00	0,38
0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip. 17(22)	PTCMGTOM0029		EUR	6.000	0	0 %	101,489	6.089.340,00	1,09

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip.2019(24)	PTCMGAOM0038		EUR	4.000	0	0 %	101,057	4.042.280,00	0,73
0,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071		EUR	600	0	0 %	100,190	601.140,00	0,11
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804		EUR	3.000	0	0 %	101,655	3.049.650,00	0,55
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048		EUR	3.000	0	0 %	102,517	3.075.510,00	0,55
2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2202744384		EUR	2.000	0	0 %	107,456	2.149.120,00	0,39
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154		EUR	4.000	0	0 %	100,917	4.036.680,00	0,72
5,7500 % Compact Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2338545655		EUR	700	700	0 %	99,689	697.823,00	0,13
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369		EUR	1.500	0	0 %	101,747	1.526.205,00	0,27
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688		EUR	1.215	0	0 %	103,353	1.255.738,95	0,23
0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2014(22)	IT0005057002		EUR	5.000	0	0 %	100,777	5.038.850,00	0,90
0,4620 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635		EUR	4.000	8.000	4.000 %	100,638	4.025.520,00	0,72
0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2014(21)	IT0005066763		EUR	3.000	0	0 %	100,458	3.013.740,00	0,54
0,0000 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(24)	DE000A2YNZV0		EUR	4.500	0	0 %	100,489	4.522.005,00	0,81
0,2500 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(22)	DK0004132594		EUR	6.000	0	0 %	100,845	6.050.700,00	1,09
0,0000 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/24)	FR0013444536		EUR	4.000	0	0 %	100,607	4.024.280,00	0,72
0,2570 % De Volksbank N.V. EO-FLR Preferred MTN 2020(22)	XS2271346152		EUR	1.000	0	0 %	100,481	1.004.810,00	0,18
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VP0		EUR	3.000	0	0 %	103,668	3.110.040,00	0,56
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR	1.000	0	0 %	101,140	1.011.400,00	0,18
0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 v.19(23)	DE000A2LQNP6		EUR	5.000	0	0 %	101,564	5.078.200,00	0,91
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	DE000A2NBKK3		EUR	5.000	0	0 %	100,513	5.025.650,00	0,90
0,0500 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552		EUR	5.000	0	0 %	100,832	5.041.600,00	0,90
1,1250 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723		EUR	1.000	0	0 %	101,885	1.018.850,00	0,18
1,0000 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013449972		EUR	1.500	0	0 %	99,672	1.495.080,00	0,27
0,2500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	FR0013516051		EUR	500	0	0 %	101,385	506.925,00	0,09
0,5000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2231792586		EUR	4.000	2.000	1.000 %	101,101	4.044.040,00	0,73
0,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2021(24/24)	XS2332254015		EUR	1.300	1.300	0 %	100,015	1.300.195,00	0,23
1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	XS2013574202		EUR	2.000	0	0 %	101,655	2.033.100,00	0,36
0,0000 % Gecina S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	FR0013266343		EUR	5.000	0	0 %	100,381	5.019.050,00	0,90
2,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1939356645		EUR	3.000	0	1.000 %	105,691	3.170.730,00	0,57
0,6000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2021(21/27)	XS2307768734		EUR	2.000	2.000	0 %	99,761	1.995.220,00	0,36
0,0100 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2338355105		EUR	5.000	5.000	0 %	100,077	5.003.850,00	0,90
0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 20(22/23) S.2728	DE000HCB0AY6		EUR	7.200	0	0 %	101,098	7.279.056,00	1,31
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2021(2026) S.2729	DE000HCB0AZ3		EUR	5.000	5.000	0 %	99,860	4.993.000,00	0,90
2,1250 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1958655745		EUR	3.000	0	0 %	104,455	3.133.650,00	0,56
0,1250 % Hitachi Capital (UK) PLC EO-Med.-T. Nts 2019(19/22)	XS2083299284		EUR	1.800	800	0 %	100,364	1.806.552,00	0,32
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	3.640	0	0 %	104,016	3.786.182,40	0,68

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1681855539		EUR	5.000	0	0 %	100,414	5.020.700,00	0,90
0,3090 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646		EUR	5.000	0	0 %	100,396	5.019.800,00	0,90
0,0370 % IDB Trust Services Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2089242064		EUR	5.000	0	0 %	100,322	5.016.100,00	0,90
3,3750 % Illimity Bank S.p.A. EO-Preferred MTN 2020(23)	XS2270143261		EUR	1.000	0	0 %	105,072	1.050.720,00	0,19
1,6250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2240494471		EUR	750	0	0 %	104,298	782.235,00	0,14
1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2117435904		EUR	1.100	0	0 %	103,357	1.136.927,00	0,20
0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/23)	XS2020580945		EUR	1.000	0	0 %	97,311	973.110,00	0,17
2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A	XS2322423455		EUR	1.000	1.000	0 %	100,179	1.001.790,00	0,18
1,1250 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1980828997		EUR	2.000	0	0 %	100,963	2.019.260,00	0,36
0,5000 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2259867039		EUR	4.000	800	0 %	100,964	4.038.560,00	0,72
1,0000 % Jefferies Group LLC EO-Med.-Term Nts 2019(24)	XS2030530450		EUR	5.000	0	0 %	102,836	5.141.800,00	0,92
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS232027727		EUR	2.500	0	0 %	104,246	2.606.150,00	0,47
0,3750 % Kommunalkredit Austria AG EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1645257590		EUR	3.000	0	0 %	100,016	3.000.480,00	0,54
0,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(24)	AT0000A2R9G1		EUR	5.100	5.100	0 %	99,993	5.099.643,00	0,92
0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) EO-Mortg.Cov.Bds 2018(23)Reg.S	XS1900542926		EUR	5.000	0	0 %	102,403	5.120.150,00	0,92
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2012 (2022)	DE000A1K0UG6		EUR	1.450	1.450	0 %	101,731	1.475.099,50	0,26
1,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1576777566		EUR	4.500	0	0 %	100,994	4.544.730,00	0,82
0,5000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1684785774		EUR	5.000	0	0 %	101,087	5.054.350,00	0,91
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305244241		EUR	4.000	4.000	0 %	99,743	3.989.720,00	0,72
0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2059885058		EUR	5.000	0	0 %	100,803	5.040.150,00	0,90
2,3750 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	3.000	0	0 %	106,112	3.183.360,00	0,57
1,6250 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541		EUR	1.210	1.210	0 %	101,108	1.223.406,80	0,22
0,0000 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 21(21/25)	XS2327298217		EUR	1.000	1.000	0 %	100,064	1.000.640,00	0,18
0,7920 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 20(23/24)	XS2265801238		EUR	1.000	0	0 %	101,329	1.013.290,00	0,18
1,3750 % Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 2019(22)	XS2013518472		EUR	4.000	0	0 %	101,610	4.064.400,00	0,73
1,0580 % mBank S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1876097715		EUR	5.000	0	0 %	100,983	5.049.150,00	0,91
3,6250 % MDGH - GMTN B.V. EO-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	XS0860584308		EUR	2.000	2.000	0 %	107,488	2.149.760,00	0,39
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752		EUR	420	0	0 %	104,827	440.273,40	0,08
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707		EUR	1.500	1.500	0 %	100,652	1.509.780,00	0,27
1,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2002491517		EUR	2.000	0	0 %	103,232	2.064.640,00	0,37
0,2500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DK0009525917		EUR	1.000	0	0 %	100,758	1.007.580,00	0,18
0,2500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	DK0030467105		EUR	5.000	0	0 %	100,089	5.004.450,00	0,90
1,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154347293		EUR	2.310	0	0 %	104,570	2.415.567,00	0,43
3,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0910943983		EUR	3.000	0	0 %	104,712	3.141.360,00	0,56
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327		EUR	2.614	0	0 %	104,629	2.735.002,06	0,49
0,2500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg.Covered MTN 2019(21)	XS1935261013		EUR	4.800	0	0 %	100,288	4.813.824,00	0,86

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % POSCO EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152		EUR	2.000	0	0 %	100,867	2.017.340,00	0,36
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408		EUR	5.000	0	0 %	99,940	4.997.000,00	0,90
0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-Medium-Term Nts 2017(21)	XS1650147660		EUR	1.658	0	0 %	100,093	1.659.541,94	0,30
0,2500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(22/23)	FR0013448669		EUR	3.000	0	0 %	100,571	3.017.130,00	0,54
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000N24		EUR	2.000	0	0 %	101,625	2.032.500,00	0,36
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761		EUR	2.000	0	0 %	107,135	2.142.700,00	0,38
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	3.000	3.000	0 %	100,155	3.004.650,00	0,54
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549		EUR	3.000	1.000	0 %	110,870	3.326.100,00	0,60
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918		EUR	4.000	0	0 %	100,168	4.006.720,00	0,72
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2331216577		EUR	2.000	2.000	0 %	99,538	1.990.760,00	0,36
0,3120 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)	XS1799039976		EUR	3.000	0	0 %	101,008	3.030.240,00	0,54
0,0000 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	XS2308199392		EUR	5.000	5.000	0 %	99,968	4.998.400,00	0,90
0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2173114542		EUR	900	0	0 %	102,607	923.463,00	0,17
1,3750 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/26)	XS2166754957		EUR	940	0	0 %	106,507	1.001.165,80	0,18
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636		EUR	4.000	0	0 %	105,363	4.214.520,00	0,76
0,0000 % Six Finance (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2020(21/25)	ES0305523005		EUR	3.000	3.000	0 %	99,974	2.999.220,00	0,54
0,8750 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1790931114		EUR	3.200	0	0 %	102,059	3.265.888,00	0,59
0,7500 % SpareBank 1 SMN EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1827891869		EUR	2.800	0	0 %	102,054	2.857.512,00	0,51
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	XS2178832379		EUR	3.000	1.230	0 %	106,149	3.184.470,00	0,57
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925		EUR	1.300	1.300	0 %	99,476	1.293.188,00	0,23
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607		EUR	2.000	2.000	0 %	107,451	2.149.020,00	0,39
3,0000 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)	FR0013298890		EUR	5.000	0	0 %	105,938	5.296.900,00	0,95
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2190134184		EUR	2.900	0	0 %	103,509	3.001.761,00	0,54
0,3250 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2289133915		EUR	5.000	5.000	0 %	99,871	4.993.550,00	0,90
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750		EUR	3.000	0	0 %	107,490	3.224.700,00	0,58
0,3750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2346591113		EUR	1.500	1.500	0 %	100,702	1.510.530,00	0,27
0,8750 % Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	AT000B122080		EUR	3.000	3.000	0 %	101,010	3.030.300,00	0,54
0,2500 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(24)	SK4120015108		EUR	5.000	0	0 %	101,627	5.081.350,00	0,91
0,6250 % Yorkshire Building Society EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2231267829		EUR	1.750	0	0 %	102,440	1.792.700,00	0,32
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2010040124		EUR	2.000	0	0 %	101,683	2.033.660,00	0,36
2,3750 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2020(23)	US219868CC84		USD	2.500	0	860 %	103,108	2.173.806,71	0,39
1,6380 % Emirates NBD PJSC DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280635256		USD	2.000	2.000	0 %	100,613	1.696.964,07	0,30
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2021 (2026)	US500769JJ42		USD	7.000	7.000	0 %	99,075	5.848.583,23	1,05
2,0000 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2314639761		USD	2.000	2.000	0 %	100,178	1.689.627,26	0,30

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	101.435.156,48	18,20
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	101.435.156,48	18,20
0,5000 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	AT0000A2RK00		EUR	1.800	1.800	0	100,288	1.805.184,00	0,32
1,5000 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2020(20/27)	XS2231165668		EUR	3.000	2.000	0	105,000	3.150.000,00	0,57
1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1851268463		EUR	4.000	0	0	101,102	4.044.080,00	0,73
0,5000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS2051670136		EUR	5.000	0	0	100,886	5.044.300,00	0,91
1,7500 % Canary Wharf Group Investment EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2327414061		EUR	3.500	3.500	0	100,736	3.525.760,00	0,63
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	2.000	2.000	0	99,406	1.988.120,00	0,36
0,0000 % Clearstream Banking AG Festzinsanl. v.2020(20/25)	XS2264712436		EUR	5.000	5.000	0	100,242	5.012.100,00	0,90
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2264194205		EUR	3.000	1.000	0	101,114	3.033.420,00	0,54
0,7500 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2303052695		EUR	1.690	1.690	0	98,726	1.668.469,40	0,30
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418		EUR	2.500	2.500	0	99,904	2.497.600,00	0,45
1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733		EUR	1.900	0	0	104,566	1.986.754,00	0,36
1,8750 % DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Anl.v.2019(2019/2024)	DE000A2YPAK1		EUR	1.000	1.000	0	97,856	978.560,00	0,18
3,6250 % El Corte Inglés S.A. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2239813301		EUR	1.500	0	0	104,021	1.560.315,00	0,28
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	3.000	3.000	0	99,394	2.981.820,00	0,54
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	2.000	0	0	101,728	2.034.560,00	0,37
1,4130 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(22/22)	XS1627337881		EUR	4.700	0	0	101,023	4.748.081,00	0,85
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727		EUR	3.500	0	0	101,721	3.560.235,00	0,64
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760		EUR	1.000	1.000	0	101,001	1.010.010,00	0,18
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228		EUR	4.000	1.000	0	102,289	4.091.560,00	0,73
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549		EUR	4.000	0	0	102,994	4.119.760,00	0,74
3,3750 % Kedrion S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2339500170		EUR	1.000	1.000	0	99,730	997.300,00	0,18
1,5000 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/22)	XS1909057215		EUR	4.000	0	0	101,838	4.073.520,00	0,73
0,3370 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2349788377		EUR	2.000	2.000	0	100,329	2.006.580,00	0,36
0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2132337697		EUR	1.000	0	0	103,335	1.033.350,00	0,19
2,2500 % Mytilineos S.A. EO-Notes 2021(21/26)	XS2337604479		EUR	2.000	2.000	0	102,188	2.043.760,00	0,37
1,7500 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2019(19/24) Reg.S	XS2066703989		EUR	2.000	2.000	0	102,107	2.042.140,00	0,37
3,6250 % OCI N.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2241400295		EUR	1.500	0	0	104,594	1.568.910,00	0,28
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	XS2162004209		EUR	4.220	0	0	102,912	4.342.886,40	0,78
0,2500 % Philippinen EO-Bonds 2021(25)	XS2334361271		EUR	3.000	3.000	0	100,556	3.016.680,00	0,54
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849		EUR	1.000	0	0	106,788	1.067.880,00	0,19
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460		EUR	3.000	1.500	0	109,937	3.298.110,00	0,59
3,2500 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2021(24)	XS2239061927		EUR	1.000	1.000	0	103,254	1.032.540,00	0,19

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374		EUR	1.000	1.000	0 %	106,473	1.064.730,00	0,19
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377		EUR	200	200	0 %	99,949	199.898,00	0,04
0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA EO-Bonds 2019(19/22)	XS2066749461		EUR	3.000	0	0 %	100,754	3.022.620,00	0,54
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	DE000A3H3J14		EUR	2.200	2.200	0 %	99,698	2.193.356,00	0,39
0,0000 % WPP Finance 2013 EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1794195724		EUR	5.000	0	0 %	100,163	5.008.150,00	0,90
1,8750 % Air Lease Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(21/26)	US00914AAM45		USD	1.000	1.000	0 %	100,119	844.316,07	0,15
4,3750 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) DL-Notes 2014(24) Reg.S	USP16259AK29		USD	2.000	2.000	0 %	108,717	1.833.648,17	0,33
5,3750 % Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2021(24/29) Reg.S	USU54985AA15		USD	150	150	0 %	101,676	128.616,97	0,02
2,7500 % Oneok Inc. (New) DL-Notes 2019(19/24)	US682680AX11		USD	2.000	2.000	0 %	105,268	1.775.476,47	0,32
							EUR	5.007.950,00	0,90
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.007.950,00	0,90
Frankreich EO-Treasury Bills 2021(21)	FR0126750753		EUR	5.000	5.000	0 %	100,159	5.007.950,00	0,90
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	525.371.210,05	94,27
Derivate							EUR	-269.195,80	-0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-160.600,00	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-160.600,00	-0,03
FUTURE EURO-BOBL 09.21 EUREX		185	EUR	-112.000.000				-173.600,00	-0,03
FUTURE EURO-SCHATZ 09.21 EUREX		185	EUR	-130.000.000				13.000,00	0,00

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisen-Derivate							EUR	-108.595,80	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-108.595,80	-0,02
Offene Positionen									
USD/EUR 19,0 Mio.		OTC						-108.595,80	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	31.736.628,71	5,69
Bankguthaben							EUR	31.736.628,71	5,69
EUR - Guthaben bei:									
Banque Centrale de Compensation SA Paris (G) FR			EUR	329.000,00			% 100,000	329.000,00	0,06
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	31.000.000,00			% 100,000	31.000.000,00	5,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	2.000,00			% 100,000	1.824,98	0,00
			USD	481.202,06			% 100,000	405.803,73	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.874.256,95	0,70
Zinsansprüche			EUR	2.173.063,85				2.173.063,85	0,39
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.701.193,10				1.701.193,10	0,31
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.871.456,12	-0,52
EUR - Kredite			EUR	-2.871.456,12			% 100,000	-2.871.456,12	-0,52

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-525.713,74	-0,09
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-9.051,27				-9.051,27	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-123.581,33				-123.581,33	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-118.611,05				-118.611,05	-0,02
Portfoliomanagervergütung			EUR	-274.470,09				-274.470,09	-0,05
Fondsvermögen							EUR	557.315.730,05	100,00 1)
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D									
Anteilwert							EUR	99,62	
Ausgabepreis							EUR	99,62	
Rücknahmepreis							EUR	99,62	
Anzahl Anteile							STK	3.768.790	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D									
Anteilwert							EUR	98,59	
Ausgabepreis							EUR	103,52	
Rücknahmepreis							EUR	98,59	
Anzahl Anteile							STK	103.957	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D									
Anteilwert							EUR	98,65	
Ausgabepreis							EUR	98,65	
Rücknahmepreis							EUR	98,65	
Anzahl Anteile							STK	328.392	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D									
Anteilwert							EUR	99,54	
Ausgabepreis							EUR	99,54	
Rücknahmepreis							EUR	99,54	
Anzahl Anteile							STK	288.851	

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A									
Anteilwert							EUR	100,70	
Ausgabepreis							EUR	100,70	
Rücknahmepreis							EUR	100,70	
Anzahl Anteile							STK	1.097.130	

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 Enhanced Liquidity

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021	
CHF	(CHF)	1,0959000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1858000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

c) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang 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					
1,5000 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2021)	XS1731858392	EUR	0	2.000	
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2185867830	EUR	0	1.130	
1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2206380573	EUR	1.500	6.500	
0,6250 % American Express Credit Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1521058518	EUR	0	5.000	
0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(23/23)	XS1203854960	EUR	0	3.000	
0,0540 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23)	XS1788584321	EUR	0	2.000	
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2017(22)	XS1678372472	EUR	0	2.000	
1,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1991397545	EUR	0	3.000	
0,2500 % Bank of Montreal EO-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1857073180	EUR	0	5.000	
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	DE000A289DB1	EUR	0	1.500	
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)	XS1547407830	EUR	0	2.000	
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198	EUR	0	1.000	
0,1050 % Carrefour Banque EO-FLR Med.-T. Nts 2019(23/23)	FR0013446580	EUR	0	5.000	
1,4230 % CETIN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1529934801	EUR	0	4.000	
1,2500 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	XS2167003685	EUR	0	830	
0,2110 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 2019(22)	XS1940133298	EUR	0	3.000	
1,8750 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2306601746	EUR	140	140	
0,1420 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2196322155	EUR	0	5.000	
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1881804006	EUR	0	3.000	
0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(21)	XS1729872652	EUR	0	2.000	
0,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS2049548444	EUR	0	1.000	
0,0820 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1691349523	EUR	0	4.000	
1,7500 % ICBCIL Finance Company Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2218691256	USD	0	200	
1,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680	EUR	0	2.000	
1,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	XS2067213913	EUR	0	1.000	
2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(25)	XS2179037697	EUR	0	1.000	
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133	EUR	0	1.600	
0,8750 % Metso Outotec Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737	EUR	0	126	
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747	EUR	0	1.740	
2,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1978668298	EUR	0	2.000	
0,0260 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Med.-T.Res.Nts 2017(22)	DK0009514473	EUR	0	4.131	

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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
0,0000 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	FR0013309606	EUR	0	3.000	
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575	EUR	0	1.000	
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	EUR	1.000	1.000	
0,0000 % SAP SE FLR-Med.Term Nts. v.2018(2021)	DE000A2G8VS7	EUR	2.800	2.800	
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7	EUR	0	2.000	
0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2182049291	EUR	0	600	
1,4500 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG82016AR01	USD	2.000	2.000	
0,1080 % Société Générale S.A. EO-FLR Preferred MTN 2019(21)	FR0013444841	EUR	0	5.000	
0,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2325733413	EUR	1.000	1.000	
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076	EUR	0	700	
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,8750 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/26)	XS2283224231	EUR	3.000	3.000	
4,2500 % Avolon Holdings Funding Ltd. DL-Notes 2020(20/26) Reg.S	USG0686BAK55	USD	0	500	
1,8490 % Banco Santander S.A. DL-Non-Preferred Nts 2021(26)	US05964HAL96	USD	400	400	
1,7500 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2018(18/23)	XS1767050351	EUR	0	3.000	
2,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/25)	US105756CD06	USD	0	500	
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	0	500	
1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2226795321	EUR	0	2.000	
1,8710 % CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054	EUR	0	500	
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063	EUR	0	220	
4,3500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2019(23)	XS2066225124	EUR	0	2.000	
1,0000 % Nordea Bank Abp DL-Preferred MTN 2020(23)Reg.S	US65557DBB64	USD	0	600	
0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/22)	XS1691349796	EUR	0	1.000	
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	0	5.000	

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.173 v.2016(21)	DE0001141737	EUR	15.000	15.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.20/06 f.20.01.21	DE0001030294	EUR	0	14.500	
1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/22)	XS1894558102	EUR	0	1.000	
2,1690 % DuPont de Nemours Inc. DL-Notes 2020(20/23)	US26614NAA00	USD	2.000	2.000	
1,1250 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013184702	EUR	0	2.000	
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452	EUR	0	1.000	
1,7500 % Heimstaden Bostad AB EO-Med.-Term Notes 2018(18/21)	XS1918007458	EUR	0	4.500	
0,0000 % Ind.& Com.Bk of China(Ldn Br.) EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1831163396	EUR	0	3.000	
0,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	IT0005175598	EUR	0	15.000	
1,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077584024	EUR	0	1.000	
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	ES00000123B9	EUR	3.000	3.000	
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2020(21)	ES0L02102124	EUR	0	15.000	
0,0000 % Sparebanken Sør EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1815076838	EUR	0	5.000	
2,6500 % Swedbank AB DL-Med.-Term Nts 2016(21) 144A	US87020PAG28	USD	0	500	
0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/21)	XS1748883458	EUR	0	2.450	
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222	EUR	0	2.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-SCHATZ)

EUR

348.269,80

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR					27.597
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR					32.309
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Credit Default Swaps					
Protection Seller					
(Basiswert(e): iTraxx Europe Series 32 Index (5 Years) 20.03.2020/20.12.2024, iTraxx Europe Series 32 Index (5 Years) 22.03.2021/20.12.2024, iTraxx Europe Series 34 Index (5 Year) 22.03.2021/20.12.2025)					210.000

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 Enhanced Liquidity**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,250% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D	500.000	0,00	0,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D	keine	5,00	0,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D	keine	0,00	0,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D	25.000.000	0,00	0,050	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A	keine	0,00	0,050	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,05

Sonstige Angaben

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D

Anteilwert	EUR	99,62
Ausgabepreis	EUR	99,62
Rücknahmepreis	EUR	99,62
Anzahl Anteile	STK	3.768.790

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D

Anteilwert	EUR	98,59
Ausgabepreis	EUR	103,52
Rücknahmepreis	EUR	98,59
Anzahl Anteile	STK	103.957

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D

Anteilwert	EUR	98,65
Ausgabepreis	EUR	98,65
Rücknahmepreis	EUR	98,65
Anzahl Anteile	STK	328.392

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D

Anteilwert	EUR	99,54
Ausgabepreis	EUR	99,54
Rücknahmepreis	EUR	99,54
Anzahl Anteile	STK	288.851

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A

Anteilwert	EUR	100,70
Ausgabepreis	EUR	100,70
Rücknahmepreis	EUR	100,70
Anzahl Anteile	STK	1.097.130

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 1. Juli 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I D	24. September 2012
Anteilklasse R D	3. April 2018
Anteilklasse RE D	28. März 2018
Anteilklasse IE D	1. Oktober 2019
Anteilklasse B A	1. November 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse I D	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R D	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse RE D	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse IE D	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I D	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R D	derzeit 5,00 %
Anteilklasse RE D	derzeit 0,00 %
Anteilklasse IE D	derzeit 0,00 %
Anteilklasse B A	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I D	€ 500.000,00 (nur für Erstanlagen)
Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse RE D	keine
Anteilklasse IE D	€ 25.000.000,00 (nur für Erstanlagen)
Anteilklasse B A	keine

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I D	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse RE D	derzeit 0,10 % p.a.
Anteilklasse IE D	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,05 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I D	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse RE D	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse IE D	derzeit 0,02 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,02 % p.a.

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I D	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse RE D	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse IE D	derzeit 0,07 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,00 % p.a.

Währung

Anteilklasse I D	Euro
Anteilklasse R D	Euro
Anteilklasse RE D	Euro
Anteilklasse IE D	Euro
Anteilklasse B A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I D	Ausschüttung
Anteilklasse R D	Ausschüttung
Anteilklasse RE D	Ausschüttung (halbjährlich)
Anteilklasse IE D	Ausschüttung
Anteilklasse B A	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I D	A1J3N8 / DE000A1J3N83
Anteilklasse R D	A2H7PG / DE000A2H7PG5
Anteilklasse RE D	A2H7PH / DE000A2H7PH3
Anteilklasse IE D	A2PMX7 / DE000A2PMX77
Anteilklasse B A	A2PMYF / DE000A2PMYF6

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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 18 31
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100
Telefax: 089 / 55878 464
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 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

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

Frederic Waterstraat
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg