

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Global Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2022

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG

PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	55.728.685,31	100,21
1. Anleihen	51.534.682,63	92,66
< 1 Jahr	4.089.471,36	7,35
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	16.610.030,53	29,87
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	23.064.789,92	41,47
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.770.390,82	13,97
2. Derivate	-951.667,39	-1,71
3. Bankguthaben	3.692.209,45	6,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.453.460,62	2,61
II. Verbindlichkeiten	-114.570,12	-0,21
III. Fondsvermögen	55.614.115,19	100,00

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.534.682,63	92,66
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.155.068,87	59,62
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	33.155.068,87	59,62
5,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(23) Ser. 133	AU3TB0000101	AUD	1.000	500	50	0	102,457	674.147,91	1,21
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137	AU3TB0000143	AUD	1.000	0	0	0	100,230	659.494,67	1,19
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(25) Ser.139	AU3TB0000168	AUD	1.000	0	0	0	100,370	660.415,84	1,19
5,7000 % Tschechien KC-Anl. 2009(24) Ser.58	CZ0001002547	CZK	21.000	21.000	0	0	99,194	842.326,73	1,51
0,4500 % Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97	CZ0001004600	CZK	21.000	21.000	0	0	92,528	785.720,99	1,41
10,0000 % Mexiko MN-Bonos 2005(24)	MX0MGO000078	STK	150.000	46.500	0	0	102,136	726.505,37	1,31
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 2007(27)	MX0MGO0000D8	STK	160.000	35.000	0	0	94,033	713.458,97	1,28
8,5000 % Mexiko MN-Bonos 2009(29)	MX0MGO0000H9	STK	160.000	60.000	0	0	97,811	742.123,88	1,33
7,7500 % Mexiko MN-Bonos 2011(31)	MX0MGO0000P2	STK	160.000	60.000	0	0	92,842	704.422,46	1,27
5,7500 % Mexiko MN-Bonos 2015(26) Ser.M	MX0MGO0000Y4	STK	160.000	57.000	0	0	90,775	688.739,46	1,24
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23)	NO0010646813	NOK	7.000	7.000	0	0	99,695	675.806,67	1,22
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	6.500	6.500	3.250	0	100,410	632.035,37	1,14
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	3.000	3.000	3.200	0	97,043	281.926,91	0,51
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0	NZD	1.000	1.000	0	0	101,686	605.093,72	1,09
4,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2012(23) Ser.1023	PL0000107264	PLN	2.700	5.700	3.000	0	95,941	551.267,72	0,99
3,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2014(25) Ser.0725	PL0000108197	PLN	1.200	5.600	4.400	0	89,007	227.300,28	0,41
1,0000 % Schweden, Königreich SK-Loan 2015(26) Nr. 1059	SE0007125927	SEK	29.000	29.000	7.500	0	96,654	2.616.708,68	4,71
4,3000 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USY06072AE58	USD	800	800	0	0	100,206	766.907,11	1,38
3,0000 % China Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1422334448	USD	500	0	200	0	99,155	474.289,68	0,85
0,6250 % China Development Bnk (HK Br.) DL-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2380541685	USD	500	500	0	0	94,731	453.128,29	0,81
2,2500 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	US30216KAF93	USD	600	200	200	0	78,989	453.395,20	0,82
1,4570 % Export-Import Bank of Thailand DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2242355852	USD	1.000	200	200	0	92,409	884.042,86	1,59
1,6250 % Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2022(27)	US302154DM88	USD	300	500	200	0	91,875	263.680,28	0,47
3,8350 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1733877762	USD	600	200	0	0	95,729	549.482,45	0,99
3,7300 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Notes 2019(24)	XS1969727491	USD	600	250	0	0	99,432	570.737,59	1,03
5,8750 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	USY20721BJ74	USD	1.500	670	200	0	103,034	1.478.532,48	2,66
4,3500 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2016(27)Reg.S	USY20721BQ18	USD	1.230	200	0	0	100,098	1.177.848,85	2,12
0,6250 % Industrial Bank of Korea DL-Med.-T.Bk.Nts 2021(24)Reg.S	US45604HAK32	USD	350	0	400	0	94,089	315.040,18	0,57
0,7500 % Korea Development Bank, The DL-Notes 2021(25)	US500630DM73	USD	250	400	900	0	93,445	223.488,47	0,40
3,1790 % Malaysia Sukuk Global BHD DL-Tr.Cts 2016(26)Ser.1 Reg.S	USY54788AA57	USD	2.000	0	0	0	99,253	1.899.033,77	3,41

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,1250 % Oil India Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS1932866079		USD	800	200	0 %	98,801	756.154,21	1,36
1,4000 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(26/26) Reg.S	US69370RAK32		USD	1.500	600	0 %	88,678	1.272.524,63	2,29
2,7500 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-Med.-Term Nts 17(23)	XS1718991414		USD	900	400	0 %	99,421	856.011,67	1,54
3,9000 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1945125463		USD	1.050	200	0 %	100,392	1.008.433,94	1,81
3,2500 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USG8201JAC56		USD	1.100	400	0 %	99,097	1.042.826,94	1,88
1,5000 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY8085FBA76		USD	550	0	200 %	89,942	473.243,09	0,85
1,8000 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2281373089		USD	700	200	0 %	90,689	607.311,78	1,09
4,1250 % State Grid Overs.Inv.(14) Ltd. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USG8449WAC85		USD	900	400	200 %	101,185	871.199,66	1,57
10,5000 % South Africa, Republic of RC-Loan 1997(26) No. 186	ZAG000016320		ZAR	23.000	9.500	26.500 %	105,890	1.422.587,62	2,56
7,7500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2012(23) No.2023	ZAG000096165		ZAR	21.700	5.500	0 %	100,859	1.278.411,39	2,30
8,0000 % South Africa, Republic of RC-Loan 2013(30) No.R2030	ZAG000106998		ZAR	25.000	45.000	20.000 %	86,919	1.269.261,10	2,28

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 18.379.613,76 33,05

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 18.379.613,76 33,05

0,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2020(26)	AU0000106411		AUD	1.300	300	0 %	89,077	761.943,02	1,37
1,5000 % Canada CD-Bonds 2015(26)	CA135087E679		CAD	1.450	450	0 %	94,310	1.014.311,67	1,82
1,0000 % Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825		CAD	1.450	450	0 %	90,620	974.625,43	1,75
2,2500 % Canada CD-Bonds 2018(24)	CA135087J546		CAD	1.700	700	0 %	98,740	1.245.052,66	2,24
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	700	700	0 %	103,640	431.704,85	0,78
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5		NZD	1.100	1.100	0 %	97,835	640.395,72	1,15
4,2500 % Brasilien DL-Bonds 2013(25)	US105756BV13		USD	1.250	1.250	0 %	99,542	1.190.352,05	2,14
6,0000 % Brasilien DL-Bonds 2016(16/26)	US105756BX78		USD	1.850	1.850	0 %	103,646	1.834.354,73	3,30
4,6250 % Brasilien DL-Bonds 2017(27/28)	US105756BZ27		USD	1.300	1.300	0 %	93,616	1.164.266,72	2,09
2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP3R94GAY57		USD	1.200	700	200 %	84,743	972.846,07	1,75
4,6250 % Fondo MIVIVIENDA S.A. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USP42009AE34		USD	500	500	0 %	97,072	464.326,03	0,83
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2015(15/26)	US195325CX13		USD	1.300	1.100	0 %	93,929	1.168.159,38	2,10
3,8750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2017(17/27)	US195325DL65		USD	1.300	200	0 %	88,479	1.100.379,80	1,98
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2018(18/29)	US195325DP79		USD	1.400	500	0 %	86,494	1.158.438,73	2,08
3,0430 % Malaysia Sovereign Sukuk BHD DL-Trust Certs 2015(25) Reg.S	USY5749LAA99		USD	1.100	0	0 %	98,858	1.040.311,87	1,87
7,3500 % Peru DL-Bonds 2005(25)	US715638AS19		USD	700	0	400 %	108,248	724.898,12	1,30
3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	USY68856AN67		USD	700	700	0 %	99,411	665.719,89	1,20

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,5000 % Philippinen DL-Bonds 2011(26)	US718286BN61		USD	1.100	500	0	% 104,759	1.102.409,83	1,98
4,2000 % Philippinen DL-Bonds 2014(24)	US718286BY27		USD	750	750	0	% 101,062	725.117,19	1,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	51.534.682,63	92,66
Derivate							EUR	-951.667,39	-1,71
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-951.667,39	-1,71
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-951.667,39	-1,71
Offene Positionen									
BRL/USD 24,6 Mio.								-274.377,02	-0,49
CNY/USD 19,5 Mio.								-6.195,77	-0,01
COP/USD 14850,0 Mio.								-313.253,74	-0,56
IDR/USD 62020,0 Mio.								-125.900,45	-0,23
INR/USD 243,7 Mio.								-46.121,36	-0,08
KRW/USD 1680,0 Mio.								-42.405,24	-0,08
MYR/USD 16,3 Mio.								85,73	0,00
PEN/USD 9,1 Mio.								-14.510,95	-0,03
PHP/USD 101,7 Mio.								-64.287,38	-0,12
THB/USD 98,0 Mio.								-64.701,21	-0,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.692.209,45	6,64
Bankguthaben							EUR	3.692.209,45	6,64
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	721.587,49			% 100,000	721.587,49	1,30

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CZK	2.937,89			% 100,000	118,80	0,00
State Street Bank International GmbH			DKK	15,66			% 100,000	2,11	0,00
State Street Bank International GmbH			HUF	16.743,29			% 100,000	42,21	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	140.647,92			% 100,000	13.620,23	0,02
State Street Bank International GmbH			PLN	9.878,29			% 100,000	2.102,21	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	13.241,42			% 100,000	1.236,15	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AUD	33.445,72			% 100,000	22.006,66	0,04
State Street Bank International GmbH			BRL	41,48			% 100,000	7,59	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	32.532,71			% 100,000	24.130,48	0,04
State Street Bank International GmbH			CHF	9,03			% 100,000	9,02	0,00
State Street Bank International GmbH			CNY	725,39			% 100,000	103,67	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	381,16			% 100,000	442,95	0,00
State Street Bank International GmbH			MXN	27.421,65			% 100,000	1.300,36	0,00
State Street Bank International GmbH			NZD	9.055,43			% 100,000	5.388,53	0,01
State Street Bank International GmbH			RUB	1.557.831,46			% 100,000	27.395,60	0,05
State Street Bank International GmbH			SGD	491,98			% 100,000	338,27	0,00
State Street Bank International GmbH			TRY	3.691,49			% 100,000	211,64	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	3.000.795,81			% 100,000	2.870.750,80	5,16
State Street Bank International GmbH			ZAR	24.219,30			% 100,000	1.414,68	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.453.460,62	2,61
Zinsansprüche			EUR	545.420,68				545.420,68	0,98
Quellensteueransprüche			EUR	8.028,30				8.028,30	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	11,64				11,64	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	900.000,00				900.000,00	1,62

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-114.570,12	-0,21
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-149,43				-149,43	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.007,78				-18.007,78	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.251,99				-16.251,99	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-67.260,92				-67.260,92	-0,12

Nicht zugeordnet

Fondsvermögen

EUR 55.614.115,19 100,00 1)

Berenberg Global Bonds AK R D

Anteilwert	EUR	85,45
Ausgabepreis	EUR	88,01
Rücknahmepreis	EUR	85,45
Anzahl Anteile	STK	169.360

Berenberg Global Bonds AK I D

Anteilwert	EUR	85,76
Ausgabepreis	EUR	85,76
Rücknahmepreis	EUR	85,76
Anzahl Anteile	STK	479.749

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2022	
AUD	(AUD)	1,5198000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,4660000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,3482000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0006000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	6,9968000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	24,7300000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4365000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8605000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	396,7100000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	21,0878000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,3264000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6805000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6990000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	56,8643000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,7118000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4544000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	17,4424000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0453000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	17,1200000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht Berenberg Global 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					
5,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2010(22) Ser. 128	AU3TB0000051	AUD	0	800	
3,8750 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	US30216KAC62	USD	0	600	
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK	0	3.200	
9,5000 % Philippinen DL-Bonds 2005(30)	US718286AY36	USD	0	600	
2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866	PLN	5.300	5.300	
2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2016(27) Ser.0727	PL0000109427	PLN	3.000	3.000	
2,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY72570AS69	USD	700	700	
7,0000 % Russische Föderation RL-Bds 13(23) Ser. 26215RMFS	RU000A0JU4L3	RUB	60.000	92.500	
8,1500 % Russische Föderation RL-Bonds 2012(27) 26207RMFS	RU000A0JS3W6	RUB	0	31.150	
7,0500 % Russische Föderation RL-Bonds 2013(28) 26212RMFS	RU000A0JTK38	RUB	0	35.000	
7,7500 % Russische Föderation RL-Bonds 2016(26) 26219RMFS	RU000A0JWM07	RUB	60.000	60.000	
2,5000 % Schweden, Königreich SK-Loan 2014(25) Nr. 1058	SE0005676608	SEK	0	8.000	
3,5000 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2011(22) Nr. 1054	SE0003784461	SEK	0	4.000	
1,5000 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2012(23) Nr. 1057	SE0004869071	SEK	0	7.000	
4,4000 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1945125547	USD	0	800	
2,6250 % Sunny Express Enterprises Corp DL-Notes 2020(20/25)	XS2158482211	USD	200	600	
3,1250 % Sunny Express Enterprises Corp DL-Notes 2020(20/30)	XS2140041786	USD	200	900	
6,0000 % Ungarn UF-Bonds 2007(23) Ser.23/A	HU0000402383	HUF	50.000	200.000	
3,0000 % Ungarn UF-Notes 2015(24) Ser.24/B	HU0000403068	HUF	20.000	300.000	
3,0000 % Ungarn UF-Notes 2016(27) Ser.27/A	HU0000403118	HUF	220.000	520.000	
2,7500 % Ungarn UF-Notes 2017(26) Ser.26/D	HU0000403340	HUF	0	250.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % CHILE 3 1/8 03/27/25	US168863BW77	USD	0	1.030	
3,2400 % Chile, Republik DL-Bonds 2018(18/28)	US168863CF36	USD	0	200	
2,4500 % Chile, Republik DL-Notes 2020(30/31)	US168863DP09	USD	0	200	
3,5560 % Philippinen DL-Bonds 2022(32)	US718286CR66	USD	500	500	

Halbjahresbericht Berenberg Global 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
2,6250 % United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128285U08	USD	0	1.250	
2,6250 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128285T35	USD	0	1.000	
1,7500 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US912828YY08	USD	0	1.250	
1,8750 % United States of America DL-Notes 2019(26)	US9128287B09	USD	0	1.500	

Derivate

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

BRL/USD	EUR	14.363
CLP/USD	EUR	3.603
CNY/USD	EUR	9.207
COP/USD	EUR	17.676
IDR/USD	EUR	20.746
INR/USD	EUR	17.909
KRW/USD	EUR	14.083
MYR/USD	EUR	18.205
PEN/USD	EUR	13.180
PHP/USD	EUR	9.375
RUB/EUR	EUR	777
THB/USD	EUR	8.095

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

BRL/USD	EUR	13.739
CLP/USD	EUR	2.199
CNY/USD	EUR	6.109
COP/USD	EUR	15.352
IDR/USD	EUR	20.553

Halbjahresbericht Berenberg Global 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
INR/USD		EUR			14.826
KRW/USD		EUR			12.168
MYR/USD		EUR			15.395
PEN/USD		EUR			11.037
PHP/USD		EUR			7.867
THB/USD		EUR			5.162

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

**Halbjahresbericht
Berenberg Global Bonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,050% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Global Bonds AK R D	keine	3,00	0,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Global Bonds AK I D	500.000	0,00	0,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,71

Sonstige Angaben

Berenberg Global Bonds AK R D

Anteilwert	EUR	85,45
Ausgabepreis	EUR	88,01
Rücknahmepreis	EUR	85,45
Anzahl Anteile	STK	169.360

Berenberg Global Bonds AK I D

Anteilwert	EUR	85,76
Ausgabepreis	EUR	85,76
Rücknahmepreis	EUR	85,76
Anzahl Anteile	STK	479.749

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.

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R D	11. Mai 2012
Anteilklasse I D	11. Mai 2012

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 100,00

Ausgabeaufschlag

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

Rücknahmeabschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse I D	€ 500.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R D	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse I D	derzeit 0,45 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R D	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I D	derzeit 0,05 % p.a.

Ertragsverwendung

Anteilklasse R D	Ausschüttend
Anteilklasse I D	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R D	A1JUU1 / DE000A1JUU12
Anteilklasse I D	A1JUU2 / DE000A1JUU20

Halbjahresbericht Berenberg Global 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 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:

Briener Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

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

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Telefon (0 40) 3 50 60 - 0
Telefax (0 40) 3 50 60 - 900
www.berenberg.de