

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Euro Enhanced Liquidity

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2022

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG

PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	330.775.841,68	100,11
1. Anleihen	295.483.904,73	89,42
< 1 Jahr	25.219.657,75	7,63
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	210.675.956,98	63,76
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	58.581.350,00	17,73
>= 10 Jahre	1.006.940,00	0,30
2. Derivate	69.157,76	0,02
3. Bankguthaben	32.781.581,15	9,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.441.198,04	0,74
II. Verbindlichkeiten	-348.021,53	-0,11
III. Fondsvermögen	330.427.820,15	100,00

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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	295.483.904,73	89,42
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	230.183.244,01	69,66
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	230.183.244,01	69,66
2,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2491189408		EUR	600	600	0 %	98,395	590.370,00	0,18
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298		EUR	1.000	0	1.000 %	85,591	855.910,00	0,26
1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Med.-T. Nts 2020(20/25)	XS2189592616		EUR	1.500	0	0 %	93,582	1.403.730,00	0,42
0,0500 % Arion Bank hf. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(26)	XS2391348740		EUR	4.000	0	990 %	91,841	3.673.640,00	1,11
0,6250 % Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2262798494		EUR	3.000	0	0 %	95,429	2.862.870,00	0,87
0,3750 % Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2364754098		EUR	1.000	0	1.000 %	90,475	904.750,00	0,27
0,0000 % Arval Service Lease EO-Med.-Term Notes 2021(21/24)	FR0014002NR7		EUR	4.000	0	1.000 %	93,732	3.749.280,00	1,13
0,8750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR0014008FH1		EUR	700	700	0 %	94,565	661.955,00	0,20
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2456253082		EUR	2.000	2.000	0 %	96,652	1.933.040,00	0,59
1,6250 % Azimut Holding S.p.A. EO-Bonds 2019(24)	XS2081611993		EUR	2.000	0	2.000 %	96,889	1.937.780,00	0,59
1,7500 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 2020(24)	XS2124192654		EUR	2.000	0	0 %	97,639	1.952.780,00	0,59
1,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1811053641		EUR	1.000	0	0 %	100,154	1.001.540,00	0,30
2,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2455392584		EUR	500	500	0 %	95,005	475.025,00	0,14
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	PTBSRIOE0024		EUR	2.000	2.000	0 %	99,143	1.982.860,00	0,60
0,0000 % Bank Julius Bär & Co. AG EO-Anl. 2021(24)	CH1120418079		EUR	3.000	3.000	0 %	96,199	2.885.970,00	0,87
1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2465984289		EUR	1.500	2.000	500 %	95,244	1.428.660,00	0,43
0,7500 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Preferred MTN 19(23/24)	XS2023633931		EUR	3.000	0	0 %	98,194	2.945.820,00	0,89
0,7500 % BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	XS2456247605		EUR	1.000	1.000	0 %	93,805	938.050,00	0,28
2,3750 % Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1975757789		EUR	1.000	0	0 %	98,194	981.940,00	0,30
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	3.000	0	1.000 %	95,011	2.850.330,00	0,86
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	1.500	0	500 %	101,132	1.516.980,00	0,46
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	1.000	0	1.000 %	83,726	837.260,00	0,25
3,3750 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 22(24/25)	XS2485537828		EUR	200	200	0 %	98,309	196.618,00	0,06
2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1851268893		EUR	2.000	0	0 %	93,421	1.868.420,00	0,57
1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR0014009A50		EUR	1.200	1.200	0 %	96,594	1.159.128,00	0,35
0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip.2019(24)	PTCMGAOM0038		EUR	4.000	0	0 %	96,697	3.867.880,00	1,17
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804		EUR	3.000	0	0 %	95,060	2.851.800,00	0,86
0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2022(26)	XS2454011839		EUR	3.000	3.000	0 %	95,331	2.859.930,00	0,87
1,7500 % Canary Wharf Group Investment EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2327414061		EUR	2.000	0	1.000 %	90,933	1.818.660,00	0,55
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198		EUR	500	500	0 %	96,403	482.015,00	0,15

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2461785185		EUR	500	500	0	88,714	443.570,00	0,13
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294		EUR	1.000	1.000	0	93,101	931.010,00	0,28
2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2202744384		EUR	1.000	0	2.000	97,338	973.380,00	0,29
0,3250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(23)	FR0013231081		EUR	2.000	2.000	0	99,299	1.985.980,00	0,60
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154		EUR	2.000	0	2.000	98,242	1.964.840,00	0,59
0,3700 % Coloplast Finance B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(24/24)	XS2481287394		EUR	1.000	1.000	0	100,326	1.003.260,00	0,30
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P17 v.16(23)	DE000CZ40LS3		EUR	3.000	3.000	0	99,831	2.994.930,00	0,91
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369		EUR	500	0	1.500	82,143	410.715,00	0,12
0,6460 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-FLR Med.-Term Nts 2021(23)	XS2381633150		EUR	3.000	0	1.000	100,247	3.007.410,00	0,91
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	1.000	1.000	0	96,962	969.620,00	0,29
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VP0		EUR	3.000	0	0	93,082	2.792.460,00	0,85
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	2.000	0	0	96,221	1.924.420,00	0,58
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	DE000A2NBKK3		EUR	3.000	0	0	94,795	2.843.850,00	0,86
0,0500 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552		EUR	3.000	0	1.000	98,136	2.944.080,00	0,89
0,3750 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1909061597		EUR	1.290	1.290	0	99,131	1.278.789,90	0,39
2,5000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914		EUR	500	500	0	90,982	454.910,00	0,14
1,1250 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723		EUR	1.000	0	0	96,892	968.920,00	0,29
1,0000 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013449972		EUR	1.500	0	0	90,869	1.363.035,00	0,41
0,0100 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(24)	XS2386885581		EUR	4.000	1.500	0	96,625	3.865.000,00	1,17
1,3750 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2484201467		EUR	3.000	3.000	0	98,999	2.969.970,00	0,90
1,2500 % Erste Bank Hungary Zrt. EO-FLR Prefer.MTN 2022(25/26)	AT0000A2VVCV4		EUR	1.200	1.200	0	93,419	1.121.028,00	0,34
0,2500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	FR0013516051		EUR	500	0	0	98,432	492.160,00	0,15
0,5000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2231792586		EUR	2.500	0	500	98,713	2.467.825,00	0,75
1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	XS2013574202		EUR	800	800	0	98,703	789.624,00	0,24
6,3750 % Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	800	800	0	101,007	808.056,00	0,24
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	DE000HCB0BL1		EUR	4.700	4.700	0	98,993	4.652.671,00	1,41
2,1250 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1958655745		EUR	1.476	0	0	98,263	1.450.361,88	0,44
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	3.000	0	0	99,022	2.970.660,00	0,90
0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7		EUR	6.000	1.000	0	94,445	5.666.700,00	1,71
0,0390 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1681855539		EUR	1.000	0	4.000	100,008	1.000.080,00	0,30
0,3090 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646		EUR	1.000	0	4.000	90,740	907.400,00	0,27
0,0370 % IDB Trust Services Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2089242064		EUR	5.000	0	0	95,911	4.795.550,00	1,45
3,3750 % Illimity Bank S.p.A. EO-Preferred MTN 2020(23)	XS2270143261		EUR	1.500	0	0	100,081	1.501.215,00	0,45
1,6250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2240494471		EUR	2.000	0	0	95,642	1.912.840,00	0,58
2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A	XS2322423455		EUR	1.500	0	0	85,129	1.276.935,00	0,39
0,5000 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2259867039		EUR	3.000	0	0	97,815	2.934.450,00	0,89

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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
0,7500 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2411447043		EUR	3.000	3.000	0	93,712	2.811.360,00	0,85
1,0000 % Jefferies Group LLC EO-Med.-Term Nts 2019(24)	XS2030530450		EUR	3.000	0	0	96,772	2.903.160,00	0,88
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	1.000	0	0	94,714	947.140,00	0,29
0,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(24)	AT0000A2R9G1		EUR	3.000	0	0	96,341	2.890.230,00	0,87
0,7500 % Korea Housing Fin. Corp. (KHFC) EO-Mortg.Cov.Bds 2018(23)Reg.S	XS1900542926		EUR	6.300	0	0	99,480	6.267.240,00	1,90
0,3750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/24)	FR0014009E10		EUR	600	600	0	98,429	590.574,00	0,18
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	XS1767931477		EUR	2.000	2.000	0	98,777	1.975.540,00	0,60
2,1250 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Med.-T. Nts 2022(25)	XS2477154871		EUR	1.450	1.450	0	97,176	1.409.052,00	0,43
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305244241		EUR	1.500	0	500	89,565	1.343.475,00	0,41
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	2.500	0	500	96,918	2.422.950,00	0,73
0,0000 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 21(21/25)	XS2327298217		EUR	1.000	0	0	94,431	944.310,00	0,29
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480		EUR	1.000	0	2.000	90,351	903.510,00	0,27
1,0580 % mBank S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1876097715		EUR	1.500	0	1.500	100,166	1.502.490,00	0,45
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(20/23)	XS1788515788		EUR	400	400	0	96,432	385.728,00	0,12
0,1250 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2019(19/22)	XS2083299284		EUR	1.800	0	0	99,813	1.796.634,00	0,54
0,0000 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2021(21/24)	XS2402064559		EUR	3.000	0	0	94,407	2.832.210,00	0,86
0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2022(22/25)	XS2437455277		EUR	1.820	1.820	0	94,243	1.715.222,60	0,52
0,4100 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2434710799		EUR	1.000	1.500	500	91,788	917.880,00	0,28
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2407357768		EUR	3.000	0	1.000	91,571	2.747.130,00	0,83
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2355599197		EUR	1.000	0	3.000	89,580	895.800,00	0,27
0,2500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	DK0030467105		EUR	2.000	0	1.000	90,535	1.810.700,00	0,55
3,6250 % OCI N.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2241400295		EUR	1.000	0	500	98,165	883.485,00	0,27
3,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0910943983		EUR	3.000	0	0	101,923	3.057.690,00	0,93
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327		EUR	2.000	0	614	99,606	1.992.120,00	0,60
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152		EUR	2.000	0	0	98,102	1.962.040,00	0,59
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408		EUR	2.500	0	500	94,635	2.365.875,00	0,72
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761		EUR	2.000	0	0	99,817	1.996.340,00	0,60
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	3.000	0	0	93,385	2.801.550,00	0,85
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918		EUR	3.000	0	1.000	94,103	2.823.090,00	0,85
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2331216577		EUR	2.000	0	0	90,872	1.817.440,00	0,55
0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2173114542		EUR	900	0	0	95,396	858.564,00	0,26
0,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/24)	XS2010045271		EUR	1.000	1.000	0	95,879	958.790,00	0,29
0,7500 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2408454077		EUR	1.500	0	0	92,880	1.393.200,00	0,42
0,0000 % Six Finance (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2020(21/25)	ES0305523005		EUR	3.000	0	1.000	92,471	2.774.130,00	0,84
2,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/24)	XS2361253862		EUR	500	0	1.000	90,193	450.965,00	0,14
0,8750 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1790931114		EUR	3.200	0	0	99,844	3.195.008,00	0,97

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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
0,7500 % SpareBank 1 SMN EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1827891869		EUR	2.800	0	0 %	99,387	2.782.836,00	0,84
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	XS2178832379		EUR	2.500	0	500 %	101,290	2.532.250,00	0,77
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607		EUR	1.500	0	0 %	98,736	1.481.040,00	0,45
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	800	800	0 %	98,538	788.304,00	0,24
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	800	800	0 %	97,844	782.752,00	0,24
3,0000 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)	FR0013298890		EUR	3.000	0	0 %	100,392	3.011.760,00	0,91
2,7080 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	XS1501167164		EUR	1.000	1.000	0 %	97,804	978.040,00	0,30
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	DE000A3KYMA6		EUR	2.000	0	0 %	94,498	1.889.960,00	0,57
4,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)	ES0380907057		EUR	1.500	1.500	0 %	100,742	1.511.130,00	0,46
0,3250 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(26)	XS2289133915		EUR	1.000	0	2.000 %	89,140	891.400,00	0,27
0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2450200824		EUR	1.000	1.000	0 %	95,237	952.370,00	0,29
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750		EUR	2.000	0	1.000 %	99,090	1.981.800,00	0,60
0,3750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2346591113		EUR	1.500	0	0 %	98,135	1.472.025,00	0,45
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)	XS2438615606		EUR	2.900	3.000	100 %	93,930	2.723.970,00	0,82
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	1.000	1.000	0 %	98,675	986.750,00	0,30
3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2491738352		EUR	600	600	0 %	101,187	607.122,00	0,18
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	1.000	1.000	0 %	100,694	1.006.940,00	0,30
0,2500 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(24)	SK4120015108		EUR	5.000	0	0 %	98,185	4.909.250,00	1,49
1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(23/24)	XS2288097483		EUR	700	0	300 %	92,908	650.356,00	0,20
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	500	500	0 %	88,080	440.400,00	0,13
2,3750 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2020(23)	US219868CC84		USD	2.500	0	0 %	99,164	2.371.663,64	0,72
4,4000 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	USY7758EEG27		USD	1.500	500	0 %	92,527	1.327.757,58	0,40
1,0000 % VMware Inc. DL-Notes 2021(21/24)	US928563AH85		USD	500	0	0 %	93,669	448.048,41	0,14

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 62.831.681,84 19,02

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 62.831.681,84 19,02

0,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/24)	XS2463974571		EUR	800	800	0 %	98,600	788.800,00	0,24
2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2249892535		EUR	1.000	0	0 %	90,163	901.630,00	0,27
0,8750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 2021(24/25)	XS2379637767		EUR	1.000	0	600 %	93,500	935.000,00	0,28
1,2410 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2468129429		EUR	3.000	3.000	0 %	98,301	2.949.030,00	0,89
2,2150 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2022(25)	AT0000A2YBY4		EUR	3.000	3.000	0 %	101,358	3.040.740,00	0,92
0,5000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS2051670136		EUR	2.500	0	500 %	97,274	2.431.850,00	0,74
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	1.000	0	500 %	72,572	725.720,00	0,22
0,0000 % Clearstream Banking AG Festzinsanl. v.2020(20/25)	XS2264712436		EUR	3.000	0	2.000 %	94,156	2.824.680,00	0,85

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1758716085		EUR	1.000	1.000	0	99,140	991.400,00	0,30
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330		EUR	1.000	0	2.000	80,016	800.160,00	0,24
1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733		EUR	1.900	0	0	99,081	1.882.539,00	0,57
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727		EUR	3.000	0	500	98,829	2.964.870,00	0,90
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228		EUR	3.000	0	500	94,578	2.837.340,00	0,86
0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/25)	XS2385389551		EUR	2.000	0	500	89,443	1.788.860,00	0,54
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549		EUR	2.500	0	500	98,517	2.462.925,00	0,75
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748		EUR	500	500	0	92,799	463.995,00	0,14
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393		EUR	800	800	0	90,583	724.664,00	0,22
0,0000 % Leasys S.p.A. EO-Notes 2021(24/24)	XS2366741770		EUR	1.600	0	1.500	95,616	1.529.856,00	0,46
3,6250 % Lincoln Financing S.à r.l. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1974797364		EUR	1.000	1.000	0	97,009	970.090,00	0,29
0,6250 % Logicolor Financing S.à r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2431318711		EUR	2.000	4.000	2.000	89,452	1.789.040,00	0,54
2,2640 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	XS2489981485		EUR	2.000	2.000	0	99,696	1.993.920,00	0,60
0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2132337697		EUR	1.000	0	0	98,244	982.440,00	0,30
2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. EO-Notes 2019(19/24)	XS2010038144		EUR	2.000	2.000	0	93,775	1.875.500,00	0,57
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278		EUR	1.000	0	0	97,523	975.230,00	0,30
1,7500 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2019(19/24) Reg.S	XS2066703989		EUR	1.500	0	0	92,690	1.390.350,00	0,42
1,8750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Non-Pref. Nts 22(24/25)	XS2430442868		EUR	2.000	2.000	0	94,440	1.888.800,00	0,57
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	XS2162004209		EUR	4.220	0	0	97,075	4.096.565,00	1,24
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849		EUR	1.000	0	0	98,525	985.250,00	0,30
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460		EUR	2.000	0	1.000	101,128	2.022.560,00	0,61
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	500	500	0	95,853	479.265,00	0,15
3,2500 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2021(24)	XS2239061927		EUR	2.000	0	0	100,524	2.010.480,00	0,61
2,2500 % Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374		EUR	1.000	0	0	99,484	994.840,00	0,30
0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	XS1899009705		EUR	2.000	2.000	0	99,143	1.982.860,00	0,60
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377		EUR	1.000	0	0	89,577	895.770,00	0,27
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	DE000A3H3J14		EUR	2.200	0	0	91,804	2.019.688,00	0,61
0,3350 % Vilogia Société Anonyme d'HLM EO-FLR Notes 2021(23)	FR0014004QH7		EUR	800	0	0	100,018	800.144,00	0,24
0,3750 % Viterra Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107		EUR	1.000	0	3.000	89,676	896.760,00	0,27
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320		EUR	400	400	0	97,795	391.180,00	0,12
4,1250 % ADT Security Corp., The DL-Notes 2013(13/23)	US00101JAH95		USD	1.000	0	0	98,431	941.653,11	0,28
6,1250 % Newmark Group Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US65158NAB82		USD	500	0	0	100,009	478.374,63	0,14
2,7500 % Oneok Inc. (New) DL-Notes 2019(19/24)	US682680AX11		USD	1.000	0	0	96,885	926.863,10	0,28

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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
Neuemissionen							EUR	2.468.978,88	0,75
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	2.014.760,00	0,61
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.014.760,00	0,61
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784		EUR	2.000	2.000	0	% 100,738	2.014.760,00	0,61
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen							EUR	454.218,88	0,14
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	454.218,88	0,14
0,8000 % Triton Container Intl Ltd. DL-Notes 2021(21/23) Reg.S	USG9079KAD75		USD	500	0	0	% 94,959	454.218,88	0,14
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	295.483.904,73	89,42
Derivate							EUR	69.157,76	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	81.330,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	81.330,00	0,02
FUTURE EURO-BOBL 09.22 EUREX		185	EUR	-10.000.000				53.000,00	0,02
FUTURE EURO-SCHATZ 09.22 EUREX		185	EUR	-120.000.000				28.330,00	0,01
Devisen-Derivate							EUR	-12.172,24	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-12.172,24	0,00
Offene Positionen									
USD/EUR 7,0 Mio.		EUR						1.390.421,85	0,42
Swaps Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	0,00	0,00
Credit Default Swaps							EUR	0,00	0,00
Protection Seller							EUR	0,00	0,00
iTraxx Europe Series 36 Index (5 Year) 20.09.2021/20.12.2026		OTC	EUR	0				0,00	0,00
Protection Buyer							EUR	0,00	0,00
iTraxx Europe Series 36 Index (5 Year) 20.09.2021/20.12.2026		OTC	EUR	0				0,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	32.781.581,15	9,92
Bankguthaben							EUR	32.781.581,15	9,92
EUR - Guthaben bei:									
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	11.000.000,00			% 100,000	11.000.000,00	3,33
State Street Bank International GmbH			EUR	20.378.987,06			% 100,000	20.378.987,06	6,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			USD	1.466.131,60			% 100,000	1.402.594,09	0,42

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

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 Vermögensgegenstände							EUR	2.441.198,04	0,74
Zinsansprüche			EUR	1.334.533,88				1.334.533,88	0,40
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.106.188,10				1.106.188,10	0,33
Sonstige Forderungen			EUR	476,06				476,06	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-348.021,53	-0,11
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-11.216,65				-11.216,65	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-78.597,37				-78.597,37	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-80.227,73				-80.227,73	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-177.479,78				-177.479,78	-0,05
Fondsvermögen							EUR	330.427.820,15	100,00 1)
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D									
Anteilwert							EUR	95,27	
Ausgabepreis							EUR	95,27	
Rücknahmepreis							EUR	95,27	
Anzahl Anteile							STK	2.359.837	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D									
Anteilwert							EUR	94,29	
Ausgabepreis							EUR	99,00	
Rücknahmepreis							EUR	94,29	
Anzahl Anteile							STK	61.268	

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D									
Anteilwert							EUR	94,36	
Ausgabepreis							EUR	94,36	
Rücknahmepreis							EUR	94,36	
Anzahl Anteile							STK	374.908	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D									
Anteilwert							EUR	95,17	
Ausgabepreis							EUR	95,17	
Rücknahmepreis							EUR	95,17	
Anzahl Anteile							STK	235.667	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A									
Anteilwert							EUR	97,16	
Ausgabepreis							EUR	97,16	
Rücknahmepreis							EUR	97,16	
Anzahl Anteile							STK	432.432	

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)

USD	(USD)	per 30.06.2022 1,0453000	= 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 (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					
0,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	ES0265936023	EUR	0	2.000	
0,0000 % ACEA S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1767087940	EUR	0	4.000	
1,2500 % AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436	EUR	0	2.000	
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(22)	XS1916387431	EUR	0	5.000	
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285	EUR	0	2.000	
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553	EUR	0	2.500	
0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2014(22)	IT0005057002	EUR	0	2.000	
4,6250 % Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397354528	EUR	0	1.000	
0,2500 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(22)	DK0004132594	EUR	0	6.000	
1,6380 % Emirates NBD PJSC DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280635256	USD	0	1.000	
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5	EUR	800	800	
0,7500 % FNM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2400296773	EUR	0	3.000	
0,0100 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2338355105	EUR	0	3.000	
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2021(2026) S.2729	DE000HCB0AZ3	EUR	0	3.000	
0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v.2021(2025/2026) S.2737	DE000HCB0A86	EUR	0	3.000	
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	IT0005454050	EUR	0	3.000	
0,0500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888	EUR	0	2.000	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2021 (2026)	US500769JJ42	USD	0	3.700	
0,5000 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1684785774	EUR	0	5.000	
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384269101	EUR	0	2.000	
0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2059885058	EUR	0	5.000	
0,7920 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 20(23/24)	XS2265801238	EUR	0	1.000	
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232	EUR	0	3.000	
3,6250 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	XS0860584308	EUR	0	2.000	
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707	EUR	0	3.000	
1,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154347293	EUR	0	2.310	
2,0000 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2314639761	USD	0	1.000	
0,2500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(22/23)	FR0013448669	EUR	0	3.000	
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5	EUR	500	500	
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000NZ4	EUR	0	1.500	
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549	EUR	0	3.000	

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
0,0000 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	XS2308199392	EUR	0	5.000	
1,3750 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/26)	XS2166754957	EUR	0	1.940	
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636	EUR	0	3.000	
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925	EUR	0	1.300	
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2190134184	EUR	0	2.000	
0,3870 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	XS2456884746	EUR	3.000	3.000	
0,8750 % Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	AT000B122080	EUR	0	3.000	
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/24)	DE000A3E5MF0	EUR	4.000	4.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,8750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2023)	XS1713464441	EUR	500	500	
1,8750 % Air Lease Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(21/26)	US00914AAM45	USD	0	1.000	
4,3750 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) DL-Notes 2014(24) Reg.S	USP16259AK29	USD	0	2.000	
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	EUR	0	2.500	
0,1000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087	EUR	0	7.000	
0,7500 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2303052695	EUR	0	1.000	
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	EUR	0	2.000	
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760	EUR	0	1.000	
1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2462324745	EUR	1.000	1.000	
0,3370 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2349788377	EUR	0	4.000	
2,2500 % Mytilineos S.A. EO-Notes 2021(21/26)	XS2337604479	EUR	0	2.000	
3,5000 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.19(19/23) Reg.S	XS2010038060	EUR	800	800	
1,3750 % Pershing Square Holdings Ltd. EO-Bonds 2021(21/27) Reg.S	XS2392996109	EUR	0	2.000	
0,2500 % Philippinen EO-Bonds 2021(25)	XS2334361271	EUR	0	2.000	
0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA EO-Bonds 2019(19/22)	XS2066749461	EUR	0	3.000	
4,6250 % Verde Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389112736	EUR	0	1.100	

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

6,5000 % Avon Products Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US054303BA99	USD	0	1.000	
0,2330 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1602557495	EUR	0	5.500	
0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1938429922	EUR	0	3.000	
1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1851268463	EUR	0	4.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104800	EUR	28.000	28.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.21/04 f.23.03.22	DE0001030351	EUR	48.500	48.500	
0,3010 % De Volksbank N.V. EO-FLR Preferred MTN 2020(22)	XS2271346152	EUR	0	1.000	
3,6250 % El Corte Inglés S.A. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2239813301	EUR	0	1.500	
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512	EUR	0	2.000	
1,4130 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(22/22)	XS1627337881	EUR	0	4.000	
1,5000 % Logicolor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/22)	XS1909057215	EUR	0	4.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 5Y.US TRE.NT.SYN.AN.)		EUR			2.081,22
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 2-3,25Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-SCHATZ)		EUR			464.548,23

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			8.158
--	--	-----	--	--	-------

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 (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			32.398
---	--	-----	--	--	--------

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 0,650% 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 %)	89,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

Sonstige Angaben

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D

Anteilwert	EUR	95,27
Ausgabepreis	EUR	95,27
Rücknahmepreis	EUR	95,27
Anzahl Anteile	STK	2.359.837

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D

Anteilwert	EUR	94,29
Ausgabepreis	EUR	99,00
Rücknahmepreis	EUR	94,29
Anzahl Anteile	STK	61.268

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D

Anteilwert	EUR	94,36
Ausgabepreis	EUR	94,36
Rücknahmepreis	EUR	94,36
Anzahl Anteile	STK	374.908

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D

Anteilwert	EUR	95,17
Ausgabepreis	EUR	95,17
Rücknahmepreis	EUR	95,17
Anzahl Anteile	STK	235.667

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A

Anteilwert	EUR	97,16
Ausgabepreis	EUR	97,16
Rücknahmepreis	EUR	97,16
Anzahl Anteile	STK	432.432

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 2022

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
Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse RE D	keine
Anteilklasse IE D	€ 25.000.000,00
Anteilklasse B A	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I D	derzeit 0,35 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,35 % p.a.
Anteilklasse RE D	derzeit 0,35 % p.a.
Anteilklasse IE D	derzeit 0,12 % 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.

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:

Briener Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

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

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

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Telefon (0 40) 3 50 60 - 0
Telefax (0 40) 3 50 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