

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Euro Enhanced Liquidity

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	293.616.643,19	100,07
1. Anleihen	279.409.062,70	95,23
< 1 Jahr	51.003.449,00	17,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	208.564.445,70	71,09
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	19.841.168,00	6,76
2. Derivate	649.500,00	0,22
3. Bankguthaben	9.083.668,62	3,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.474.411,87	1,53
II. Verbindlichkeiten	-219.894,15	-0,07
III. Fondsvermögen	293.396.749,04	100,00

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	279.409.062,70	95,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	238.841.212,70	81,41
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	238.841.212,70	81,41
3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(25)	XS2613658470		EUR	1.000	1.000	0 %	99,170	991.700,00	0,34
3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2573331324		EUR	1.300	1.300	0 %	98,862	1.285.206,00	0,44
1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Med.-T. Nts 2020(20/25)	XS2189592616		EUR	1.500	0	0 %	93,760	1.406.400,00	0,48
4,7500 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR001400D7M0		EUR	3.000	1.800	0 %	100,850	3.025.500,00	1,03
0,6250 % Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2262798494		EUR	1.000	0	2.000 %	96,131	961.310,00	0,33
7,2500 % Arion Bank hf. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2620752811		EUR	1.000	1.000	0 %	99,608	996.080,00	0,34
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3		EUR	2.000	2.000	0 %	99,286	1.985.720,00	0,68
4,1250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	FR001400F6O6		EUR	2.000	2.000	0 %	99,112	1.982.240,00	0,68
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)	XS2555209035		EUR	2.000	0	1.000 %	99,001	1.980.020,00	0,67
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	XS2607079493		EUR	4.000	4.000	0 %	99,110	3.964.400,00	1,35
3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2577127884		EUR	1.500	1.500	0 %	98,769	1.481.535,00	0,50
1,6250 % Azimut Holding S.p.A. EO-Bonds 2019(24)	XS2081611993		EUR	2.000	0	0 %	96,206	1.924.120,00	0,66
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3		EUR	1.000	1.000	0 %	101,994	1.019.940,00	0,35
1,7500 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 2020(24)	XS2124192654		EUR	2.000	0	0 %	96,565	1.931.300,00	0,66
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2620201421		EUR	2.000	2.000	0 %	99,168	1.983.360,00	0,68
5,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2528155893		EUR	900	0	0 %	99,547	895.923,00	0,31
2,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2455392584		EUR	500	0	0 %	95,165	475.825,00	0,16
3,7500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2575952424		EUR	2.000	3.000	1.000 %	98,548	1.970.960,00	0,67
0,0000 % Bank Julius Bär & Co. AG EO-Anl. 2021(24)	CH1120418079		EUR	2.000	0	1.000 %	95,804	1.916.080,00	0,65
1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2465984289		EUR	1.500	0	0 %	94,255	1.413.825,00	0,48
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	XS2550897651		EUR	3.000	1.000	0 %	98,834	2.965.020,00	1,01
3,8750 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F6V1		EUR	2.000	2.000	0 %	99,275	1.985.500,00	0,68
3,3750 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2618704014		EUR	3.000	3.000	0 %	98,839	2.965.170,00	1,01
8,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2535283548		EUR	500	0	0 %	101,815	509.075,00	0,17
2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	IT0005359507		EUR	3.000	1.500	0 %	98,720	2.961.600,00	1,01
2,3750 % Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS1975757789		EUR	1.000	0	0 %	98,433	984.330,00	0,34
4,5000 % Biffinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	1.500	0	0 %	99,780	1.496.700,00	0,51
3,6090 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(24)	XS2634209261		EUR	1.000	1.000	0 %	100,054	1.000.540,00	0,34
3,3750 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 22(24/25)	XS2485537828		EUR	200	0	0 %	98,611	197.222,00	0,07
2,3750 % Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	XS1028952312		EUR	2.000	0	0 %	98,343	1.966.860,00	0,67

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836		EUR	3.000	3.000	0	% 92,344	2.770.320,00	0,94
5,8850 % C.C.Bca-Cr.Coop.Italiano S.p.A EO-FLR Med.-Term Nts 23(26/27)	XS2585964476		EUR	1.000	1.000	0	% 100,146	1.001.460,00	0,34
4,3750 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-T. Notes 2023(26/26)	XS2633552026		EUR	2.000	2.000	0	% 100,054	2.001.080,00	0,68
4,2500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-Term Notes 2022(24)	XS2549047244		EUR	3.000	1.000	0	% 100,039	3.001.170,00	1,02
3,6000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2012(24)	FR0011213453		EUR	3.000	3.000	0	% 99,924	2.997.720,00	1,02
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705		EUR	1.000	0	0	% 97,636	976.360,00	0,33
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294		EUR	1.000	0	0	% 93,866	938.660,00	0,32
2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2202744384		EUR	1.000	0	0	% 94,808	948.080,00	0,32
6,6930 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001		EUR	1.000	0	0	% 101,309	1.013.090,00	0,35
2,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)	FR0011885722		EUR	2.000	2.000	0	% 98,479	1.969.580,00	0,67
4,1320 % Coloplast Finance B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(24/24)	XS2481287394		EUR	1.000	0	0	% 100,415	1.004.150,00	0,34
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369		EUR	500	0	0	% 91,587	457.935,00	0,16
3,8750 % Corning Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2621757405		EUR	1.000	1.000	0	% 98,891	988.910,00	0,34
3,8130 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Pref Med.-T. Nts 23(25)	FR001400GDG7		EUR	2.000	2.000	0	% 100,042	2.000.840,00	0,68
3,3900 % Credit Suisse (Schweiz) AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(25)	CH1230759495		EUR	3.000	580	0	% 97,778	2.933.340,00	1,00
5,3750 % Crelan S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 22(25)	BE0002872530		EUR	2.000	400	0	% 99,545	1.990.900,00	0,68
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VP0		EUR	2.500	2.500	2.500	% 91,958	2.298.950,00	0,78
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	2.000	0	0	% 98,998	1.979.960,00	0,67
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	DE000A2NBKK3		EUR	1.000	0	2.000	% 94,431	944.310,00	0,32
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1		EUR	2.000	2.000	0	% 98,517	1.970.340,00	0,67
1,1250 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723		EUR	1.000	0	0	% 99,135	991.350,00	0,34
3,2500 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2540993172		EUR	3.000	1.000	0	% 98,073	2.942.190,00	1,00
1,2500 % Erste Bank Hungary Zrt. EO-FLR Prefer.MTN 2022(25/26)	AT0000A2VCV4		EUR	1.200	0	0	% 91,601	1.099.212,00	0,37
2,8750 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(24)	XS2560673662		EUR	3.000	900	0	% 98,397	2.951.910,00	1,01
4,1740 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(24)	XS1729872736		EUR	1.000	1.000	0	% 98,806	988.060,00	0,34
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26)	FR0010916924		EUR	3.000	3.000	0	% 101,054	3.031.620,00	1,03
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986		EUR	1.000	1.000	0	% 99,837	998.370,00	0,34
3,1250 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(26) DIP S.2752	DE000HCB0BP2		EUR	2.000	0	0	% 98,368	1.967.360,00	0,67
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2025) S.2755	DE000HCB0BS6		EUR	2.000	2.000	0	% 99,705	1.994.100,00	0,68
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	DE000HCB0BL1		EUR	3.000	0	0	% 95,148	2.854.440,00	0,97
6,2500 % HCOB 6 1/4 11/18/24	DE000HCB0BQ0		EUR	2.000	0	1.000	% 100,334	2.006.680,00	0,68
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	3.000	0	0	% 93,744	2.812.320,00	0,96
0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7		EUR	3.000	1.000	1.000	% 94,053	2.821.590,00	0,96
4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)	AT0000A32RP0		EUR	1.800	1.800	0	% 98,530	1.773.540,00	0,60
1,6250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2240494471		EUR	2.000	0	0	% 96,663	1.933.260,00	0,66
2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A	XS2322423455		EUR	1.500	0	0	% 96,412	1.446.180,00	0,49

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2625195891		EUR	1.440	1.440	0 %	99,018	1.425.859,20	0,49
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761		EUR	2.000	0	0 %	97,980	1.959.600,00	0,67
5,2500 % Invitalia S.P.A. EO-Notes 2022(22/25) Reg.S	XS2530435473		EUR	2.000	0	0 %	100,521	2.010.420,00	0,69
7,3750 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2553604690		EUR	2.000	2.000	0 %	100,667	2.013.340,00	0,69
1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. EO-Med.-Term Nts 2019(24)	XS2030530450		EUR	3.000	0	0 %	95,673	2.870.190,00	0,98
4,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(25/26)	BE0002950310		EUR	1.900	1.900	0 %	99,436	1.889.284,00	0,64
3,7500 % KEB Hana Bank EO-Cov.Med.-Term Nts.2023(26)	XS2594123585		EUR	3.000	3.000	0 %	99,054	2.971.620,00	1,01
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	1.000	0	0 %	93,675	936.750,00	0,32
0,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(24)	AT0000A2R9G1		EUR	2.000	0	1.000 %	95,441	1.908.820,00	0,65
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5		EUR	3.000	3.000	0 %	98,304	2.949.120,00	1,01
2,1250 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Med.-T. Nts 2022(25)	XS2477154871		EUR	1.450	0	0 %	95,717	1.387.896,50	0,47
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	2.000	0	500 %	95,376	1.907.520,00	0,65
7,2500 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2576365188		EUR	1.600	1.600	0 %	100,735	1.611.760,00	0,55
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434		EUR	2.400	2.400	0 %	99,430	2.386.320,00	0,81
3,6250 % OCI N.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2241400295		EUR	2.000	1.000	0 %	97,269	1.750.842,00	0,60
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	3.000	3.000	0 %	98,095	2.942.850,00	1,00
5,0000 % Oma Säästöpankki Oyj EO-Med.-Term Nts 2022(24)	FI4000530977		EUR	1.000	0	0 %	98,231	982.310,00	0,33
2,8750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2022(25)	XS2530506752		EUR	3.000	2.000	0 %	96,929	2.907.870,00	0,99
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	1.500	0	0 %	101,200	1.518.000,00	0,52
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784		EUR	2.000	0	0 %	96,114	1.922.280,00	0,66
7,1250 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2577033553		EUR	1.000	1.000	0 %	99,947	999.470,00	0,34
3,1250 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	AT0000A326M6		EUR	3.000	3.000	0 %	98,166	2.944.980,00	1,00
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(25/25)	FR001400E904		EUR	3.000	1.000	0 %	98,999	2.969.970,00	1,01
3,4650 % Sika Capital B.V. EO-FLR Notes 2023(24)	XS2616008038		EUR	1.000	1.000	0 %	100,032	1.000.320,00	0,34
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	XS2623820953		EUR	3.000	3.000	0 %	98,765	2.962.950,00	1,01
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022398		EUR	3.000	3.000	0 %	98,076	2.942.280,00	1,00
3,5580 % Société Générale S.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(25)	FR001400F315		EUR	3.000	3.000	0 %	100,061	3.001.830,00	1,02
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5		EUR	3.000	3.000	2.000 %	98,363	2.950.890,00	1,01
2,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/24)	XS2361253862		EUR	500	0	0 %	96,919	484.595,00	0,17
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	3.000	3.000	0 %	107,379	3.221.370,00	1,10
2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Pref. Med.-T.Nts 2022(25)	XS2534276808		EUR	1.500	0	0 %	97,054	1.455.810,00	0,50
3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2178833773		EUR	2.000	2.000	0 %	99,420	1.988.400,00	0,68
4,7500 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(24/25)	XS2538445581		EUR	2.000	0	0 %	99,256	1.985.120,00	0,68
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505		EUR	1.000	1.000	0 %	99,323	993.230,00	0,34
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607		EUR	1.500	0	0 %	99,138	1.487.070,00	0,51
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	800	0	0 %	102,661	821.288,00	0,28

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,2500 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2532478430		EUR	1.000	1.000	0 %	102,120	1.021.200,00	0,35
3,0000 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)	FR0013298890		EUR	3.000	0	0 %	99,648	2.989.440,00	1,02
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2597408439		EUR	5.000	5.000	0 %	99,888	4.994.400,00	1,70
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	2.000	2.000	0 %	98,627	1.972.540,00	0,67
0,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(26)	DE000A3LKB00		EUR	2.000	2.000	0 %	99,955	1.999.100,00	0,68
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(25/25)	DE000A3LBGG1		EUR	4.000	2.000	0 %	98,972	3.958.880,00	1,35
1,0000 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2022(24/25)	CH1168499791		EUR	2.000	2.000	0 %	96,987	1.939.740,00	0,66
4,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)	ES0380907057		EUR	1.500	0	0 %	99,294	1.489.410,00	0,51
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	XS2585977882		EUR	3.000	3.000	0 %	98,577	2.957.310,00	1,01
3,3750 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(27)	IT0005549362		EUR	3.000	3.000	0 %	98,733	2.961.990,00	1,01
3,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 14(24)	IT0004988553		EUR	3.000	1.000	1.000 %	99,456	2.983.680,00	1,02
3,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2629466900		EUR	3.000	3.000	0 %	99,166	2.974.980,00	1,01
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750		EUR	2.000	0	0 %	96,929	1.938.580,00	0,66
3,5000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/25)	XS2583352443		EUR	3.000	3.000	0 %	98,834	2.965.020,00	1,01
0,2500 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(24)	SK4120015108		EUR	3.000	0	0 %	97,185	2.915.550,00	0,99
3,5000 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022828		EUR	2.000	2.000	0 %	98,346	1.966.920,00	0,67
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(25)	XS2606993694		EUR	4.000	4.000	0 %	99,117	3.964.680,00	1,35
1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(23/24)	XS2288097483		EUR	2.000	1.300	0 %	97,875	1.957.500,00	0,67
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR	1.000	1.000	0 %	100,527	1.005.270,00	0,34

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 40.567.850,00 13,83

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 40.567.850,00 13,83

5,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Pref. MTN 2023(25/26)	ES0365936048		EUR	1.900	1.900	0 %	99,454	1.889.626,00	0,64
2,6250 % Adevința ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2249892535		EUR	1.000	0	0 %	96,090	960.900,00	0,33
1,2410 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2468129429		EUR	3.000	0	0 %	96,967	2.909.010,00	0,99
2,1250 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2022(25)	AT0000A2YBY4		EUR	3.000	0	0 %	96,400	2.892.000,00	0,99
0,5000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS2051670136		EUR	2.500	0	0 %	98,911	2.472.775,00	0,84
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2264194205		EUR	1.500	0	0 %	98,006	1.470.090,00	0,50
0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2081491727		EUR	2.000	0	0 %	98,600	1.972.000,00	0,67
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980		EUR	2.000	2.000	0 %	100,939	2.018.780,00	0,69
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549		EUR	1.476	0	0 %	100,000	1.476.000,00	0,50
4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)	DE000A162BJ7		EUR	2.500	2.500	0 %	99,937	2.498.425,00	0,85
4,3750 % Leasys S.p.A. EO-Notes 2022(24/24)	XS2563348361		EUR	3.000	0	0 %	99,644	2.989.320,00	1,02
2,2640 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	XS2489981485		EUR	1.000	0	0 %	97,980	979.800,00	0,33

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. EO-Notes 2019(19/24)	XS2010038144		EUR	2.000	0	0 %	97,393	1.947.860,00	0,66
1,8750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Non-Pref. Nts 22(24/25)	XS2430442868		EUR	2.000	0	0 %	96,804	1.936.080,00	0,66
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849		EUR	1.000	0	0 %	100,052	1.000.520,00	0,34
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460		EUR	2.000	0	0 %	99,489	1.989.780,00	0,68
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	500	0	0 %	99,804	499.020,00	0,17
6,5000 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883		EUR	1.000	1.000	0 %	99,535	995.350,00	0,34
2,2500 % Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374		EUR	1.000	0	0 %	97,196	971.960,00	0,33
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2601458602		EUR	3.000	3.000	0 %	97,834	2.935.020,00	1,00
3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2547591474		EUR	3.000	3.000	0 %	98,789	2.963.670,00	1,01
4,0180 % Vilogia Société Anonyme d'HLM EO-FLR Notes 2021(23)	FR0014004QH7		EUR	800	0	0 %	99,983	799.864,00	0,27
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	279.409.062,70	95,23
Derivate							EUR	649.500,00	0,22
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	649.500,00	0,22
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	649.500,00	0,22
FUTURE EURO-SCHATZ 09.23 EUREX		185	EUR	-95.000.000				649.500,00	0,22
Swaps							EUR	0,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps							EUR	0,00	0,00
Protection Seller							EUR	0,00	0,00
CDS Protection Seller 20.09.21/20.12.26		OTC	EUR	-35.999.999				0,00	0,00

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Protection Buyer							EUR	0,00	0,00
CDS Protection Buyer 20.09.21/20.12.26		OTC	EUR	-35.999.999				0,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.083.668,62	3,10
Bankguthaben							EUR	9.083.668,62	3,10
EUR - Guthaben bei:									
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)			EUR	7.000.000,00			% 100,000	7.000.000,00	2,39
State Street Bank International GmbH			EUR	2.082.946,45			% 100,000	2.082.946,45	0,71
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			USD	787,82			% 100,000	722,17	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.474.411,87	1,53
Zinsansprüche			EUR	3.566.578,21				3.566.578,21	1,22
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	907.312,60				907.312,60	0,31
Sonstige Forderungen			EUR	521,06				521,06	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-219.894,15	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-189.585,86				-189.585,86	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-29.808,29				-29.808,29	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	293.396.749,04	100,00 1)

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D									
Anteilwert							EUR	95,95	
Ausgabepreis							EUR	95,95	
Rücknahmepreis							EUR	95,95	
Anzahl Anteile							STK	1.796.383	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D									
Anteilwert							EUR	94,98	
Ausgabepreis							EUR	99,73	
Rücknahmepreis							EUR	94,98	
Anzahl Anteile							STK	17.664	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D									
Anteilwert							EUR	95,02	
Ausgabepreis							EUR	95,02	
Rücknahmepreis							EUR	95,02	
Anzahl Anteile							STK	228.094	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D									
Anteilwert							EUR	95,83	
Ausgabepreis							EUR	95,83	
Rücknahmepreis							EUR	95,83	
Anzahl Anteile							STK	89.973	

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A									
Anteilwert							EUR	98,97	
Ausgabepreis							EUR	98,97	
Rücknahmepreis							EUR	98,97	
Anzahl Anteile							STK	899.917	

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 30.06.2023 1,0909000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

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					
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	EUR	600	2.000	
0,0000 % Arval Service Lease EO-Med.-Term Notes 2021(21/24)	FR0014002NR7	EUR	0	2.000	
0,8750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR0014008FH1	EUR	0	700	
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2456253082	EUR	0	3.000	
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	PTBSRIOE0024	EUR	0	2.000	
0,7500 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Preferred MTN 19(23/24)	XS2023633931	EUR	0	3.000	
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114	EUR	0	3.000	
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	DE000BHY0SP0	EUR	1.600	1.600	
2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1851268893	EUR	0	2.000	
1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2022(22/25)	FR0014009A50	EUR	0	1.200	
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	DE0001134922	EUR	7.500	7.500	
0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2231792586	EUR	0	1.500	
5,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 09(24)	FR0010775486	EUR	765	765	
0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip.2019(24)	PTCMGAOM0038	EUR	0	3.000	
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2055758804	EUR	0	3.000	
1,7500 % Canary Wharf Group Investment EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2327414061	EUR	0	2.000	
2,0000 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2461785185	EUR	0	500	
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154	EUR	0	2.000	
4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2012(24)	FR0011182542	EUR	400	400	
4,4740 % Credit Suisse AG EO-FLR Med.-Term Nts 2021(23)	XS2381633150	EUR	0	1.000	
5,5000 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2589907653	EUR	2.000	2.000	
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096	EUR	0	3.000	
0,0500 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552	EUR	0	2.000	
2,5000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914	EUR	500	1.000	
1,0000 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013449972	EUR	0	1.500	
0,0100 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(24)	XS2386885581	EUR	0	3.000	
1,3750 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2484201467	EUR	0	3.000	
2,1250 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1958655745	EUR	0	1.476	
0,0370 % IDB Trust Services Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2089242064	EUR	0	2.000	
3,3750 % Illimity Bank S.p.A. EO-Preferred MTN 2020(23)	XS2270143261	EUR	0	1.500	
0,5000 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2259867039	EUR	0	2.000	

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
0,7500 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2411447043	EUR	0	3.000	
4,5900 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 2017(24)	IT0005252520	EUR	3.000	3.000	
0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) EO-Mortg.Cov.Bds 2018(23)Reg.S	XS1900542926	EUR	0	1.000	
0,0000 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 21(21/25)	XS2327298217	EUR	0	1.000	
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480	EUR	0	1.000	
5,0000 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 22(23/24)	XS2523337389	EUR	0	900	
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	XS1812878889	EUR	0	1.000	
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	XS1788515788	EUR	0	400	
0,0000 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2021(21/24)	XS2402064559	EUR	0	3.000	
0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2022(22/25)	XS2437455277	EUR	0	1.820	
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2407357768	EUR	0	3.000	
1,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.22(2025)	DE000NLB3ZZ5	EUR	1.000	3.000	
3,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0910943983	EUR	0	3.000	
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2591026856	EUR	857	857	
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152	EUR	0	2.000	
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	EUR	0	2.500	
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2579606927	EUR	1.000	1.000	
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303	EUR	0	2.500	
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918	EUR	0	3.000	
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2331216577	EUR	0	1.000	
0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2173114542	EUR	0	900	
0,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/24)	XS2010045271	EUR	0	1.000	
0,7500 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2408454077	EUR	0	1.500	
0,0000 % Six Finance (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2020(21/25)	ES0305523005	EUR	0	3.000	
0,7500 % SpareBank 1 SMN EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1827891869	EUR	0	2.000	
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2629062568	EUR	300	300	
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	DE000A3KYMA6	EUR	0	2.000	
0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2450200824	EUR	0	1.000	
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322	EUR	500	1.000	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/24)	XS2463974571	EUR	0	800	
0,8750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 2021(24/25)	XS2379637767	EUR	0	1.000	
0,0000 % Clearstream Banking AG Festzinsanl. v.2020(20/25)	XS2264712436	EUR	0	2.000	
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330	EUR	0	1.000	
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965	EUR	1.400	2.000	
1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	XS2013574202	EUR	0	800	
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228	EUR	0	2.500	
0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/25)	XS2385389551	EUR	0	2.000	
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748	EUR	0	500	
9,2500 % Intrum AB EO-Notes 22(22/28) Reg.S	XS2566291865	EUR	1.050	1.500	
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393	EUR	0	800	
3,8120 % Kraft Heinz Foods Co. EO-FLR Notes 2023(24/25)	XS2622214745	EUR	1.000	1.000	
3,6250 % Lincoln Financing S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1974797364	EUR	0	1.000	
0,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2431318711	EUR	0	2.000	
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278	EUR	0	1.000	
3,2500 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2021(24)	XS2239061927	EUR	0	2.000	
0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	XS1899009705	EUR	0	2.000	
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	EUR	0	1.000	
0,3750 % Viterra Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107	EUR	0	1.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/01 f.18.01.23	DE0001030807	EUR	0	4.000	
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	0	1.000	
1,3750 % Deutsche Bank AG z.Umt.eing.FLR-MTN v.20(25/26)	DE000A351ND4	EUR	2.500	2.500	
2,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(23/UND)	XS1713463716	EUR	0	1.000	
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327	EUR	0	2.000	
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917	EUR	0	800	

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
2,7080 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	XS1501167164	EUR	0	1.000	
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	DE000A3H3J14	EUR	0	2.000	
0,3750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	XS2346591113	EUR	0	1.500	
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192	EUR	0	1.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-SCHATZ)

EUR

336.814,36

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	0,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D	keine	5,00	0,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D	keine	0,00	0,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D	25.000.000	0,00	0,120	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 %)	95,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,22

Sonstige Angaben

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D

Anteilwert	EUR	95,95
Ausgabepreis	EUR	95,95
Rücknahmepreis	EUR	95,95
Anzahl Anteile	STK	1.796.383

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D

Anteilwert	EUR	94,98
Ausgabepreis	EUR	99,73
Rücknahmepreis	EUR	94,98
Anzahl Anteile	STK	17.664

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D

Anteilwert	EUR	95,02
Ausgabepreis	EUR	95,02
Rücknahmepreis	EUR	95,02
Anzahl Anteile	STK	228.094

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D

Anteilwert	EUR	95,83
Ausgabepreis	EUR	95,83
Rücknahmepreis	EUR	95,83
Anzahl Anteile	STK	89.973

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A

Anteilwert	EUR	98,97
Ausgabepreis	EUR	98,97
Rücknahmepreis	EUR	98,97
Anzahl Anteile	STK	899.917

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Berenberg Euro 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

alle Anteilklassen	€ 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

*Diese Anteilklasse ist den Kunden der Joh. Berenberg, Gossler Co. KG vorbehalten und kann ausschließlich von diesen gezeichnet werden.

** Diese Anteilklasse steht ausschließlich Anlegern, für die die Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG die Finanzdienstleistung der Finanzportfolioverwaltung (Vermögensverwaltung) erbringt, für die Dauer dieser Finanzdienstleistung, offen und kann ausschließlich von diesen gezeichnet bzw. umgetauscht werden.

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

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

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

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

4. Anlageausschuss

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

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

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