

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Berenberg Euro Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2022

---

VERWAHRSTELLE:



**STATE STREET.**

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**BERENBERG**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>232.991.691,66</b>	<b>100,24</b>
1. Anleihen	217.310.629,07	93,49
< 1 Jahr	1.521.980,00	0,65
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	42.269.614,26	18,19
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	74.770.777,91	32,17
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	89.106.316,90	38,34
>= 10 Jahre	9.641.940,00	4,15
2. Investmentanteile	13.989.901,60	6,02
EUR	13.989.901,60	6,02
3. Derivate	21.502,09	0,01
4. Bankguthaben	6.864,58	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.662.794,32	0,72
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-557.748,25</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>232.433.943,41</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>231.300.530,67</b>	<b>99,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>175.320.695,78</b>	<b>75,43</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>175.320.695,78</b>	<b>75,43</b>
0,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	ES0265936023		EUR	1.500	0	0 %	85,463	1.281.945,00	0,55
2,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)	XS2230399441		EUR	1.500	1.500	0 %	90,797	1.361.955,00	0,59
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YQCQ29		EUR	1.500	1.500	0 %	100,518	1.507.770,00	0,65
0,0500 % Arion Bank hf. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(26)	XS2391348740		EUR	4.000	0	0 %	91,841	3.673.640,00	1,58
5,2500 % Atradius Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(24/44)	XS1028942354		EUR	1.500	1.500	0 %	99,872	1.498.080,00	0,64
1,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1520344745		EUR	1.500	0	0 %	96,892	1.453.380,00	0,63
1,6250 % Azimut Holding S.p.A. EO-Bonds 2019(24)	XS2081611993		EUR	1.500	1.500	0 %	96,889	1.453.335,00	0,63
1,7500 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 2020(24)	XS2124192654		EUR	1.500	0	0 %	97,639	1.464.585,00	0,63
0,2500 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2019(26)	IT0005388647		EUR	3.000	0	0 %	92,826	2.784.780,00	1,20
2,1250 % Banco Santander S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1767931121		EUR	1.500	1.500	0 %	89,519	1.342.785,00	0,58
0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2397082939		EUR	2.000	0	0 %	82,219	1.644.380,00	0,71
1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2383811424		EUR	1.500	0	0 %	80,873	1.213.095,00	0,52
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	DE000BHY0SB0		EUR	3.000	3.000	0 %	96,005	2.880.150,00	1,24
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	1.500	0	0 %	83,726	1.255.890,00	0,54
1,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(30)	FR0014009088		EUR	3.000	3.000	0 %	92,989	2.789.670,00	1,20
1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR0014009A50		EUR	1.500	1.500	0 %	96,594	1.448.910,00	0,62
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	1.500	0	0 %	80,983	1.214.745,00	0,52
0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25)	ES0415306069		EUR	3.000	0	0 %	97,807	2.934.210,00	1,26
1,7500 % Canary Wharf Group Investment EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2327414061		EUR	1.500	0	0 %	90,933	1.363.995,00	0,59
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294		EUR	1.300	1.300	0 %	93,101	1.210.313,00	0,52
0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	XS2117485677		EUR	1.500	1.500	0 %	81,007	1.215.105,00	0,52
1,5000 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361		EUR	2.000	0	0 %	93,445	1.868.900,00	0,80
1,0000 % Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/31)	XS2239845253		EUR	1.500	0	0 %	82,980	1.244.700,00	0,54
0,0100 % Clydesdale Bank PLC EO-Med.-T.Cov.Bds 2019(26)	XS2049803575		EUR	3.000	0	0 %	92,569	2.777.070,00	1,19
2,7500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2481288525		EUR	1.500	1.500	0 %	97,360	1.460.400,00	0,63
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25		EUR	1.500	1.500	0 %	95,165	1.427.475,00	0,61
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217		EUR	2.000	0	0 %	93,929	1.878.580,00	0,81
2,1250 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732		EUR	1.500	2.000	500 %	93,394	1.400.910,00	0,60
4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DE000DL19WN3		EUR	1.500	1.500	0 %	91,742	1.376.130,00	0,59
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	1.500	0	100 %	96,221	1.443.315,00	0,62

# Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	1.500	1.500	0 %	93,864	1.407.960,00	0,61
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858		EUR	1.500	1.500	0 %	86,263	1.293.945,00	0,56
2,5000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914		EUR	1.500	1.500	0 %	90,982	1.364.730,00	0,59
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663		EUR	1.500	1.700	200 %	95,078	1.426.170,00	0,61
2,1250 % Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1575640054		EUR	1.500	0	0 %	92,710	1.390.650,00	0,60
0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	AT0000A2RZL4		EUR	1.500	0	0 %	90,438	1.356.570,00	0,58
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2176621253		EUR	2.000	0	0 %	86,165	1.723.300,00	0,74
4,0000 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2022(22/29)	XS2491664137		EUR	1.500	1.500	0 %	100,072	1.501.080,00	0,65
1,3750 % Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001315766		EUR	1.500	0	0 %	87,739	1.316.085,00	0,57
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EU000A283859		EUR	1.500	1.500	0 %	85,731	1.285.965,00	0,55
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2168048564		EUR	1.500	0	1.500 %	92,634	1.389.510,00	0,60
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)	XS2482872251		EUR	1.500	1.500	0 %	93,572	1.403.580,00	0,60
0,8750 % GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2412258522		EUR	1.500	1.500	0 %	94,761	1.421.415,00	0,61
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478		EUR	1.500	1.500	0 %	101,197	1.517.955,00	0,65
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588		EUR	1.500	1.500	0 %	98,662	1.479.930,00	0,64
0,7500 % Groupama Assurances Mutuelles EO-Notes 2021(28/28)	FR0014004EF7		EUR	1.500	0	0 %	81,424	1.221.360,00	0,53
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	DE000HCB0BL1		EUR	3.000	4.200	1.200 %	98,993	2.969.790,00	1,28
2,0000 % Hellenic Petroleum Finance PLC EO-Notes 2019(19/24)	XS2060691719		EUR	1.500	0	0 %	95,338	1.430.070,00	0,62
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	1.500	0	0 %	99,022	1.485.330,00	0,64
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550		EUR	1.500	1.500	0 %	96,860	1.452.900,00	0,63
1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2117435904		EUR	1.500	1.500	0 %	85,807	1.287.105,00	0,55
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274		EUR	1.500	0	0 %	94,787	1.421.805,00	0,61
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570		EUR	2.000	0	0 %	92,756	1.855.120,00	0,80
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693		EUR	2.000	2.000	0 %	79,930	1.598.600,00	0,69
0,0100 % Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.21(26)	XS2289128162		EUR	4.000	0	0 %	94,110	3.764.400,00	1,62
0,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(24)	AT0000A2R9G1		EUR	1.500	0	0 %	96,341	1.445.115,00	0,62
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25)	XS2199348231		EUR	4.000	0	0 %	95,129	3.805.160,00	1,64
0,2580 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2021(28)Reg.S	XS2388377827		EUR	3.000	3.000	0 %	89,315	2.679.450,00	1,15
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(28)	DE000A3E5LU1		EUR	1.500	0	1.500 %	90,219	1.353.285,00	0,58
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 822 v.21(31)	DE000LB2CW16		EUR	1.500	1.500	0 %	75,512	1.132.680,00	0,49
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	1.500	1.500	0 %	97,578	1.463.670,00	0,63
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	1.500	3.400	1.900 %	97,349	1.460.235,00	0,63
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	0,61
0,1000 % LHV Pank AS EO-Mortg.Covered MTN 2020(25)	XS2185891111		EUR	3.000	0	0 %	95,569	2.867.070,00	1,23
3,3750 % LINK Mobility Group Hldg. ASA EO-Bonds 2020(23/25)	NO0010911506		EUR	1.500	0	0 %	79,828	1.197.420,00	0,52
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541		EUR	1.000	0	0 %	85,828	858.280,00	0,37

# Halbjahresbericht

## Berenberg Euro 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
2,8750 % Mapfre S.A. EO-Obl. 2022(30)	ES0224244105		EUR	1.500	1.500	0 %	88,668	1.330.020,00	0,57
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499		EUR	1.500	0	0 %	96,360	1.445.400,00	0,62
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	XS1812878889		EUR	3.000	0	0 %	98,326	2.949.780,00	1,27
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232		EUR	1.500	0	0 %	81,874	1.228.110,00	0,53
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707		EUR	1.500	0	0 %	86,582	1.298.730,00	0,56
0,1250 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	NL0013995095		EUR	3.000	0	0 %	87,069	2.612.070,00	1,12
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(27)	XS1964577396		EUR	4.000	0	0 %	93,934	3.757.360,00	1,62
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383		EUR	1.500	1.500	0 %	91,703	1.375.545,00	0,59
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410		EUR	4.000	0	0 %	90,815	3.632.600,00	1,56
3,6250 % OCI N.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2241400295		EUR	1.500	1.500	0 %	98,165	1.325.227,50	0,57
1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341		EUR	1.500	0	0 %	83,969	1.259.535,00	0,54
2,2500 % Quadiant S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013478849		EUR	1.500	0	0 %	93,539	1.403.085,00	0,60
1,0000 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2348241048		EUR	1.500	0	0 %	83,045	1.245.675,00	0,54
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	XS2364199757		EUR	1.500	0	0 %	71,457	1.071.855,00	0,46
3,8750 % SACE S.p.A. EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1182150950		EUR	1.500	1.500	0 %	91,413	1.371.195,00	0,59
2,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/24)	XS2361253862		EUR	1.500	0	0 %	90,193	1.352.895,00	0,58
0,8000 % Spanien EO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53		EUR	1.500	1.500	0 %	92,153	1.382.295,00	0,59
1,0000 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2022(29)	XS2464091029		EUR	3.000	3.000	0 %	93,503	2.805.090,00	1,21
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925		EUR	1.500	0	0 %	82,404	1.236.060,00	0,53
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	1.500	0	0 %	83,793	1.256.895,00	0,54
5,7500 % TechnipFMC PLC EO-Notes 2020(25)	XS2197326437		EUR	1.500	0	0 %	106,033	1.590.495,00	0,68
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	1.500	1.500	0 %	71,251	1.068.765,00	0,46
3,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400ASK0		EUR	1.500	1.500	0 %	101,782	1.526.730,00	0,66
1,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1373131546		EUR	1.500	0	0 %	97,712	1.465.680,00	0,63
2,2500 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893		EUR	1.500	0	0 %	92,350	1.385.250,00	0,60
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927		EUR	1.500	0	0 %	88,162	1.322.430,00	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	0,65
1,2000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(25/26)	XS2104967695		EUR	1.500	0	0 %	93,226	1.398.390,00	0,60
0,0100 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2264978623		EUR	4.000	0	0 %	90,210	3.608.400,00	1,55
4,0320 % VEB Finance PLC EO-Med.-Term LPN13(23)\VEB Bk'	XS0893212398		EUR	841	0	1.159 %	5,000	42.050,00	0,02
1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28)	FR0014003G27		EUR	1.500	0	0 %	82,439	1.236.585,00	0,53
4,8750 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42)	AT0000A2XST0		EUR	1.500	1.500	0 %	92,544	1.388.160,00	0,60
1,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR0014002KP7		EUR	1.500	0	0 %	77,782	1.166.730,00	0,50
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750		EUR	1.500	0	0 %	99,090	1.486.350,00	0,64
0,0100 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	XS2243314528		EUR	3.000	0	0 %	90,461	2.713.830,00	1,17
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	1.500	1.500	0 %	88,080	1.321.200,00	0,57

# Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
1,8750 % Investec PLC LS-FLR Med.-Term Nts 21(27/28)	XS2364425863		GBP	1.300	0	0 %	85,233	1.287.657,18	0,55
1,6380 % Emirates NBD PJSC DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280635256		USD	2.000	0	0 %	92,489	1.769.616,38	0,76
5,3750 % Phoenix Group Holdings PLC DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1639849204		USD	1.500	0	0 %	96,508	1.384.884,72	0,60

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 41.989.933,29 18,07

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 41.989.933,29 18,07

0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	1.500	0	0 %	80,278	1.204.170,00	0,52
0,8750 % Aliaxis Finance S.A. EO-Notes 2021(21/28)	BE6331562817		EUR	1.500	0	0 %	72,101	1.081.515,00	0,47
0,8750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 2021(24/25)	XS2379637767		EUR	1.300	0	0 %	93,500	1.215.500,00	0,52
3,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2471770862		EUR	1.500	1.500	0 %	90,599	1.358.985,00	0,58
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4		EUR	1.500	0	0 %	83,328	1.249.920,00	0,54
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330		EUR	1.520	0	0 %	80,016	1.216.243,20	0,52
3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2345050251		EUR	1.500	0	0 %	71,761	1.076.415,00	0,46
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	2.000	0	0 %	89,042	1.780.840,00	0,77
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	1.500	1.500	0 %	91,614	1.374.210,00	0,59
4,2500 % Fidelidade-Companhia de Seg.SA EO-FLR Notes 2021(31)	PTFIDBOM0009		EUR	1.500	1.500	0 %	91,743	1.376.145,00	0,59
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	2.000	0	0 %	83,191	1.663.820,00	0,72
2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)	DE000A30VGD9		EUR	2.000	2.300	300 %	96,349	1.926.980,00	0,83
0,6250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/28)	XS2385390724		EUR	1.500	0	0 %	80,751	1.211.265,00	0,52
2,5000 % IMCD N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1791415828		EUR	1.538	0	0 %	93,427	1.436.907,26	0,62
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748		EUR	1.500	1.500	0 %	92,799	1.391.985,00	0,60
2,2500 % Korian S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR00140060J6		EUR	1.500	0	0 %	74,982	1.124.730,00	0,48
2,2640 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	XS2489981485		EUR	1.500	1.500	0 %	99,696	1.495.440,00	0,64
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	1.500	0	0 %	93,962	1.409.430,00	0,61
1,8750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Non-Pref. Nts 22(24/25)	XS2430442868		EUR	1.600	1.600	0 %	94,440	1.511.040,00	0,65
1,8500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2022(32) Reg.S	XS2475513953		EUR	1.500	1.500	0 %	94,529	1.417.935,00	0,61
1,3750 % Pershing Square Holdings Ltd. EO-Bonds 2021(21/27) Reg.S	XS2392996109		EUR	2.000	0	0 %	81,911	1.638.220,00	0,70
2,8750 % Silfin N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE0002850312		EUR	1.500	1.500	0 %	73,791	1.106.865,00	0,48
1,0000 % Sofina S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	BE0002818996		EUR	1.500	0	0 %	78,652	1.179.780,00	0,51
0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(26)	XS2008801297		EUR	3.000	0	1.000 %	93,921	2.817.630,00	1,21
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	1.500	1.500	0 %	86,166	1.292.490,00	0,56
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449		EUR	1.500	1.800	300 %	78,917	1.183.755,00	0,51
0,3750 % Viterra Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107		EUR	1.500	0	0 %	89,676	1.345.140,00	0,58
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	1.500	0	0 %	87,112	1.306.680,00	0,56

# Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	1.500	0	0 %	73,273	1.099.095,00	0,47
5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USL7909CAA55		USD	1.600	0	0 %	97,788	1.496.802,83	0,64
							<b>EUR</b>	<b>13.989.901,60</b>	<b>6,02</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.757.600,00</b>	<b>1,19</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.757.600,00</b>	<b>1,19</b>
Berenberg Credit Opportunities Inhaber-Anteile I D o.N.	LU0636630260		ANT	30.000	0	0 EUR	91,920	2.757.600,00	1,19
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>11.232.301,60</b>	<b>4,83</b>
CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd Reg. Shs Q EUR Acc. oN	IE000L8D19F2		ANT	3.000	0	0 EUR	961,960	2.885.880,00	1,24
G.Sachs-GS Asia Hi.Yld Bd Ptf. Act. Nom. IH EUR Dis. oN	LU2358798911		ANT	39.000	0	0 EUR	68,600	2.675.400,00	1,15
LYXOR/CHENAVARI CREDIT FUND Reg. Shs SSI EUR Acc. oN	IE00BL71KB37		ANT	29.000	0	0 EUR	104,290	3.024.421,60	1,30
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN	LI1103215128		ANT	30.000	0	0 EUR	88,220	2.646.600,00	1,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>231.300.530,67</b>	<b>99,51</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>21.502,09</b>	<b>0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>68.800,00</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>68.800,00</b>	<b>0,03</b>
FUTURE EURO-BUND 09.22 EUREX									
		185	EUR	2.000.000				68.800,00	0,03
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-47.297,91</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-49.317,96</b>	<b>-0,02</b>
<b>Offene Positionen</b>									
GBP/EUR 2,2 Mio.		OTC						-559,19	0,00
USD/EUR 5,0 Mio.		OTC						-48.758,77	-0,02
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>2.020,05</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
GBP/EUR 1,0 Mio.		OTC						2.020,05	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.864,58</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>6.864,58</b>	<b>0,00</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			NOK	0,33			% 100,000	0,03	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	983,49			% 100,000	91,81	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			GBP	4.824,12			% 100,000	5.606,18	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	1.219,41			% 100,000	1.166,56	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.662.794,32</b>	<b>0,72</b>
Zinsansprüche			EUR	1.493.083,93				1.493.083,93	0,64
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	91.477,30				91.477,30	0,04
Sonstige Forderungen			EUR	23,39				23,39	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	78.209,70				78.209,70	0,03



# Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-8.313,51</b>	<b>0,00</b>
EUR - Kredite			EUR	-8.313,51			% 100,000	-8.313,51	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-549.434,74</b>	<b>-0,24</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.042,59				-1.042,59	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-102.279,61				-102.279,61	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-83.210,35				-83.210,35	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-16.500,00				-16.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-345.302,19				-345.302,19	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>232.433.943,41</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Berenberg Euro Bonds R A</b>									
Anteilwert							EUR	62,13	
Ausgabepreis							EUR	63,37	
Rücknahmepreis							EUR	62,13	
Anzahl Anteile							STK	1.961.462	
<b>Berenberg Euro Bonds R D</b>									
Anteilwert							EUR	47,59	
Ausgabepreis							EUR	48,54	
Rücknahmepreis							EUR	47,59	
Anzahl Anteile							STK	1.523.132	
<b>Berenberg Euro Bonds B A</b>									
Anteilwert							EUR	50,33	
Ausgabepreis							EUR	51,34	
Rücknahmepreis							EUR	50,33	
Anzahl Anteile							STK	622.059	

# Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
<b>Berenberg Euro Bonds M A</b>									
Anteilwert							EUR	88,26	
Ausgabepreis							EUR	88,26	
Rücknahmepreis							EUR	88,26	
Anzahl Anteile							STK	76.780	

### Fußnoten:

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



## Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,5000 % Alpha Bank S.A. EO-Covered MTN 2018(23)	XS1762980065	EUR	0	4.000	
1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	BE6318702253	EUR	0	1.500	
0,8750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR0014008FH1	EUR	1.500	1.500	
1,0000 % ASTM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2412267358	EUR	0	1.500	
2,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 21(26/31)	XS2286011528	EUR	1.500	1.500	
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285	EUR	0	1.500	
0,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2311407352	EUR	0	1.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104818	EUR	0	9.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826	EUR	0	7.000	
1,3750 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2013574038	EUR	0	1.500	
2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2202744384	EUR	0	1.500	
3,2500 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	CH0537261858	EUR	0	1.500	
0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	ES0205045026	EUR	0	1.500	
0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27)	DE000DL19VT2	EUR	0	1.500	
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0	EUR	1.500	1.500	
0,4460 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35288 v.17(22)	DE000A2E4ZJ8	EUR	0	2.000	
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	1.500	1.500	
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KTGV8	EUR	0	3.000	
0,7500 % FNM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2400296773	EUR	0	1.500	
2,9500 % Gaz Finance PLC EO-M.-T.LPN 20(25) Gazprom	XS2157526315	EUR	0	1.500	
2,2500 % Global Switch Holdings Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1623616783	EUR	0	1.500	
0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v.2021(2025/2026) S.2737	DE000HCB0A86	EUR	0	1.500	
0,6250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2028)	DE000A3H3GF4	EUR	0	1.500	
0,2500 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0444251047	EUR	0	3.000	
2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S	XS1432493879	EUR	0	1.500	
0,0100 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2291905474	EUR	0	1.500	
0,0100 % KEB Hana Bank EO-Cov.Med.-Term Nts.2021(26)	XS2282707178	EUR	0	3.000	
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2020(25)Reg.S	XS2191358667	EUR	0	3.000	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(26)	DE000A2TSTU4	EUR	0	3.000	
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480	EUR	0	1.500	
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(27)	XS2311412865	EUR	0	2.000	

## Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2020(27/27)	XS2232045463	EUR	0	1.000	
0,6250 % Oberbank AG EO-Non-Preferred MTN 2021(29)	AT0000A2N7F1	EUR	0	1.500	
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2018(24)	XS1795407979	EUR	0	3.000	
6,1250 % RL Finance Bonds No. 3 PLC LS-Notes 2015(28)	XS1319738537	GBP	0	1.000	
1,1250 % Russische Föderation EO-Notes 2020(27)	RU000A102CK5	EUR	0	1.500	
2,2000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 19(27) Rus.Railw.	XS1843437036	EUR	0	1.500	
1,0000 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2114871945	EUR	0	1.500	
0,7500 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2019(27) Reg.S	XS2024540622	EUR	0	1.500	
0,8750 % Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	AT000B122080	EUR	0	1.500	
1,3750 % Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2386886803	GBP	0	1.300	
2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	CH1170565753	EUR	1.400	1.400	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 2020(20/27)	XS2116503546	EUR	0	1.500	
0,5000 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	AT0000A2RK00	EUR	0	1.500	
1,2500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2247718435	EUR	0	1.500	
0,1000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087	EUR	0	1.700	
0,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(29)	XS2193666042	EUR	0	1.500	
2,6290 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27)	XS1627343186	EUR	0	1.500	
1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2462324745	EUR	390	390	
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	DE000A2SBDE0	EUR	1.500	1.500	
0,6250 % MACIF EO-Notes 2021(27/27)	FR0014003Y09	EUR	0	1.500	
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	EUR	0	1.500	
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	XS2162004209	EUR	0	1.500	
0,8750 % Philippinen EO-Bonds 2019(27)	XS1991219442	EUR	0	1.500	

## Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,5000 % Allane SE Medium Term Notes v.18(22/22)	DE000A2LQKV2	EUR	0	1.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104792	EUR	0	5.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104800	EUR	0	9.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile A(Cap.)EUR o.N.	LU0194345913	ANT	0	18.000	
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg.Shs Inst.SI EUR Dis. o.N.	IE00BHBXBG90	ANT	0	400.000	
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT	0	168.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			8.334,96
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			4.297
USD/EUR		EUR			4.824

## Halbjahresbericht Berenberg Euro 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR		EUR			8.752
USD/EUR		EUR			10.046

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 Bonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,50%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,925% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Berenberg Euro Bonds R A</b>	keine	2,00	0,175	Thesaurierer	EUR
<b>Berenberg Euro Bonds R D</b>	keine	2,00	0,175	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Berenberg Euro Bonds B A</b>	250.000	2,00	0,095	Thesaurierer	EUR
<b>Berenberg Euro Bonds M A</b>	500.000	0,00	0,175	Thesaurierer	EUR



# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

### Sonstige Angaben

#### Berenberg Euro Bonds R A

Anteilwert	EUR	62,13
Ausgabepreis	EUR	63,37
Rücknahmepreis	EUR	62,13
Anzahl Anteile	STK	1.961.462

#### Berenberg Euro Bonds R D

Anteilwert	EUR	47,59
Ausgabepreis	EUR	48,54
Rücknahmepreis	EUR	47,59
Anzahl Anteile	STK	1.523.132

#### Berenberg Euro Bonds B A

Anteilwert	EUR	50,33
Ausgabepreis	EUR	51,34
Rücknahmepreis	EUR	50,33
Anzahl Anteile	STK	622.059

#### Berenberg Euro Bonds M A

Anteilwert	EUR	88,26
Ausgabepreis	EUR	88,26
Rücknahmepreis	EUR	88,26
Anzahl Anteile	STK	76.780

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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 Bonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R A	31. Oktober 2007
Anteilklasse R D	15. Januar 2009
Anteilklasse B A	1. Oktober 2015
Anteilklasse M A	1. September 2021

### Erstausgabepreise

Anteilklasse R A	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R D	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B A	€ 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse M A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R A	derzeit 2%
Anteilklasse R D	derzeit 2%
Anteilklasse B A	derzeit 2%
Anteilklasse M A	derzeit 0%

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R A	keine
Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse B A	keine
Anteilklasse M A	€ 500.000

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 0,825 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,825 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,095 % p.a.
Anteilklasse M A	derzeit 0,475 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 0,0275 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,0275 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,0275 % p.a.
Anteilklasse M A	derzeit 0,0275 % p.a.

### Währung

Anteilklasse R A	Euro
Anteilklasse R D	Euro
Anteilklasse B A	Euro
Anteilklasse M A	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R A	Thesaurierung
Anteilklasse R D	Ausschüttung
Anteilklasse B A	Thesaurierung
Anteilklasse M A	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R A	A0MZ30 / DE000A0MZ309
Anteilklasse R D	A0RB9M / DE000A0RB9M9
Anteilklasse B A	A14UWB / DE000A14UWB6
Anteilklasse M A	A2QSG9 / DE000A2QSG97

# Halbjahresbericht Berenberg Euro 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:

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: € 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

Martin Mayer  
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

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

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