

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Euro Enhanced Liquidity

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Wichtiger Hinweis

Zum 26. Februar 2024 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der State Street Bank International GmbH, München, zur BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, Frankfurt am Main.

Zum 26. Februar 2024 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	168.553.809,71	100,09
1. Anleihen	160.757.532,60	95,46
< 1 Jahr	16.120.744,00	9,57
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	115.578.903,40	68,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	27.475.581,20	16,31
>= 10 Jahre	1.582.304,00	0,94
2. Bankguthaben	5.046.507,27	3,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.749.769,84	1,63
II. Verbindlichkeiten	-144.282,65	-0,09
III. Fondsvermögen	168.409.527,06	100,00

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	160.757.532,60	95,46
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	142.070.622,40	84,36
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	142.070.622,40	84,36
5,8750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	DE000AAR0413		EUR	1.500	1.500	0	% 101,153	1.517.295,00	0,90
5,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Pref. MTN 2023(25/26)	ES0365936048		EUR	1.500	0	400	% 101,251	1.518.765,00	0,90
7,2500 % Arion Bank hf. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2620752811		EUR	1.000	0	0	% 105,360	1.053.600,00	0,63
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3		EUR	1.000	0	1.000	% 100,396	1.003.960,00	0,60
4,7500 % Ayvens S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR001400D7M0		EUR	1.000	0	1.000	% 101,001	1.010.010,00	0,60
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3		EUR	1.000	0	0	% 105,019	1.050.190,00	0,62
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2620201421		EUR	1.000	0	0	% 100,271	1.002.710,00	0,60
3,8750 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	IT0005562142		EUR	2.000	0	1.000	% 100,699	2.013.980,00	1,20
5,6250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	PTBSCP2OM0058		EUR	1.500	0	0	% 101,931	1.528.965,00	0,91
2,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2455392584		EUR	1.500	0	500	% 99,111	1.486.665,00	0,88
3,7500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2575952424		EUR	1.500	0	500	% 100,184	1.502.760,00	0,89
1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2465984289		EUR	1.500	0	0	% 98,211	1.473.165,00	0,87
3,8750 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F6V1		EUR	1.000	0	1.000	% 100,213	1.002.130,00	0,60
3,5000 % Banque Stellantis France S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 24(24/27)	FR001400N5B5		EUR	1.600	2.000	400	% 99,548	1.592.768,00	0,95
3,3750 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2618704014		EUR	2.000	0	0	% 99,772	1.995.440,00	1,18
8,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2535283548		EUR	1.000	0	0	% 104,702	1.047.020,00	0,62
5,8850 % C.C.Bca-Cr.Coop.Italiano S.p.A EO-FLR Med.-Term Nts 23(26/27)	XS2585964476		EUR	1.000	0	0	% 102,831	1.028.310,00	0,61
4,3750 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2023(26/26)	XS2633552026		EUR	1.600	0	400	% 101,120	1.617.920,00	0,96
10,0000 % Caixa Económica Montepio Geral EO-FLR Pref.MTN 2023(25/26)	PTCMGGOM0008		EUR	1.000	0	0	% 106,137	1.061.370,00	0,63
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705		EUR	1.000	0	0	% 101,415	1.014.150,00	0,60
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294		EUR	1.000	0	0	% 97,601	976.010,00	0,58
2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2202744384		EUR	1.000	0	0	% 97,541	975.410,00	0,58
6,6930 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001		EUR	1.000	0	0	% 100,834	1.008.340,00	0,60
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369		EUR	500	0	0	% 96,807	484.035,00	0,29
3,8750 % Corning Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2621757405		EUR	1.000	0	0	% 100,077	1.000.770,00	0,59
3,3900 % Credit Suisse (Schweiz) AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(25)	CH1230759495		EUR	2.000	0	1.000	% 99,972	1.999.440,00	1,19
5,3750 % Crelan S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 22(25)	BE0002872530		EUR	1.500	0	500	% 101,977	1.529.655,00	0,91
4,3750 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2023(26)	DK0004133725		EUR	1.900	0	0	% 101,193	1.922.667,00	1,14
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VP0		EUR	1.500	0	500	% 97,099	1.456.485,00	0,86
3,6250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413320153		EUR	2.000	0	0	% 100,503	2.010.060,00	1,19

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR	1.600	2.000	400 %	98,357	1.573.712,00	0,93
3,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15337 v.24(27)	DE000A31RJ45		EUR	2.000	2.000	0 %	99,202	1.984.040,00	1,18
3,2500 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2540993172		EUR	2.000	0	1.000 %	99,687	1.993.740,00	1,18
1,2500 % Erste Bank Hungary Zrt. EO-FLR Prefer.MTN 2022(25/26)	AT0000A2VCV4		EUR	1.200	0	0 %	98,072	1.176.864,00	0,70
3,7000 % Fortive Corp. EO-Notes 2024(24/26)	XS2764789231		EUR	1.600	2.000	400 %	100,092	1.601.472,00	0,95
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986		EUR	1.000	0	0 %	102,969	1.029.690,00	0,61
5,3820 % Hamburg Commercial Bank AG FLR-IHS v. 23(25) S.2763	DE000HCB0B02		EUR	1.300	0	0 %	100,659	1.308.567,00	0,78
3,6250 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765	DE000HCB0B28		EUR	2.000	2.000	0 %	99,844	1.996.880,00	1,19
6,2500 % HCOB 6 1/4 11/18/24	DE000HCB0BQ0		EUR	1.500	0	500 %	100,686	1.510.290,00	0,90
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	1.500	0	1.500 %	99,008	1.485.120,00	0,88
3,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2023(26)	AT0000A36WE5		EUR	3.000	0	0 %	100,198	3.005.940,00	1,78
4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)	AT0000A32RP0		EUR	1.500	0	300 %	100,023	1.500.345,00	0,89
5,7500 % Illimity Bank S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(27)	XS2830523895		EUR	1.000	1.000	0 %	100,478	1.004.780,00	0,60
3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdr.23(28)	IT0005554578		EUR	3.000	3.000	0 %	100,800	3.024.000,00	1,80
5,2500 % Invitalia S.P.A. EO-Notes 2022(22/25) Reg.S	XS2530435473		EUR	2.000	0	0 %	100,913	2.018.260,00	1,20
7,3750 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2553604690		EUR	1.500	0	500 %	105,327	1.579.905,00	0,94
4,6250 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(28)	XS2792180197		EUR	1.500	1.500	0 %	100,834	1.512.510,00	0,90
3,8750 % Jefferies Financial Group Inc. EO-Notes 2024(26)	XS2801964284		EUR	1.500	1.500	0 %	100,015	1.500.225,00	0,89
4,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(25/26)	BE0002950310		EUR	1.000	0	0 %	100,573	1.005.730,00	0,60
3,7500 % KEB Hana Bank EO-Cov.Med.-Term Nts.2023(26)	XS2594123585		EUR	3.000	0	0 %	100,273	3.008.190,00	1,79
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	1.000	0	0 %	97,426	974.260,00	0,58
2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(29)	DE000A382475		EUR	13.000	13.000	0 %	98,816	12.846.080,00	7,63
4,6250 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(27/27)	XS2720896047		EUR	1.500	0	0 %	102,054	1.530.810,00	0,91
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	1.000	0	1.000 %	97,871	978.710,00	0,58
7,2500 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2576365188		EUR	1.000	0	600 %	101,405	1.014.050,00	0,60
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	1.600	2.000	400 %	98,894	1.582.304,00	0,94
3,7330 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2024(27/27)	XS2758931880		EUR	1.500	2.000	500 %	99,905	1.498.575,00	0,89
4,5000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2023(26)	XS2710354544		EUR	1.000	0	1.000 %	102,077	1.020.770,00	0,61
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434		EUR	1.500	0	500 %	103,126	1.546.890,00	0,92
3,2500 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2024(27)	PTNOBFOM0009		EUR	1.500	1.500	0 %	99,743	1.496.145,00	0,89
3,6250 % OCI N.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2241400295		EUR	1.600	0	400 %	99,111	1.427.198,40	0,85
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	1.500	0	500 %	101,879	1.528.185,00	0,91
5,0000 % Oma Säästöpankki Oyj EO-Med.-Term Nts 2022(24)	FI4000530977		EUR	1.400	400	0 %	99,973	1.399.622,00	0,83
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	1.600	0	400 %	98,405	1.574.480,00	0,93
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	1.500	0	0 %	101,542	1.523.130,00	0,90
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784		EUR	2.000	0	0 %	98,345	1.966.900,00	1,17

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,1250 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2577033553		EUR	1.000	0	0 %	101,420	1.014.200,00	0,60
3,1250 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	AT0000A326M6		EUR	2.000	0	1.000 %	99,303	1.986.060,00	1,18
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(25/25)	FR001400E904		EUR	1.500	0	0 %	100,278	1.504.170,00	0,89
4,6250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	FR001400KXW4		EUR	1.000	0	0 %	101,555	1.015.550,00	0,60
3,7500 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27)	FR001400P3D4		EUR	500	500	0 %	99,682	498.410,00	0,30
4,8750 % S-Pankki Oyj EO-FLR Pref. MTN 2024(27/28)	FI4000567102		EUR	1.500	2.000	500 %	100,730	1.510.950,00	0,90
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022398		EUR	3.000	0	0 %	99,298	2.978.940,00	1,77
4,7500 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(24/25)	XS2538445581		EUR	1.500	0	500 %	100,182	1.502.730,00	0,89
5,3500 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/25)	XS2720095541		EUR	1.600	0	400 %	101,483	1.623.728,00	0,96
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505		EUR	1.000	0	0 %	100,810	1.008.100,00	0,60
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	800	0	0 %	100,890	807.120,00	0,48
7,2500 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2532478430		EUR	1.000	0	0 %	105,349	1.053.490,00	0,63
3,1910 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2024(29)	XS2782117464		EUR	3.000	3.000	0 %	99,852	2.995.560,00	1,78
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	1.600	0	400 %	98,629	1.578.064,00	0,94
4,5000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	DE000A3LQ9S2		EUR	1.200	0	0 %	101,352	1.216.224,00	0,72
4,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)	ES0380907057		EUR	1.500	0	0 %	100,000	1.500.000,00	0,89
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	XS2585977882		EUR	3.000	0	0 %	99,773	2.993.190,00	1,78
3,3750 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(27)	IT0005549362		EUR	2.000	0	1.000 %	100,155	2.003.100,00	1,19
0,8750 % Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	AT000B122080		EUR	1.000	1.000	0 %	94,715	947.150,00	0,56
3,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.24(26)	XS2837886014		EUR	700	700	0 %	100,166	701.162,00	0,42
3,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022828		EUR	2.000	0	0 %	99,677	1.993.540,00	1,18
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR	1.000	0	0 %	102,677	1.026.770,00	0,61

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	18.686.910,20	11,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	18.686.910,20	11,10
2,1250 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2022(25)	AT0000A2YBY4		EUR	2.000	0	1.000 %	98,342	1.966.840,00	1,17
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775		EUR	1.000	1.000	0 %	99,894	998.940,00	0,59
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	1.600	0	400 %	97,553	1.560.848,00	0,93
5,8750 % Drax Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	XS2808453455		EUR	435	435	0 %	100,672	437.923,20	0,26
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	1.600	0	400 %	98,969	1.583.504,00	0,94
4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)	XS1395182683		EUR	1.500	1.500	0 %	99,804	1.497.060,00	0,89
4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)	DE000A162BJ7		EUR	1.500	0	500 %	100,820	1.512.300,00	0,90
2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. EO-Notes 2019(19/24)	XS2010038144		EUR	1.600	0	400 %	98,845	1.581.520,00	0,94
4,5000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- EO-IHS 23(26)	DE000NLB4Y00		EUR	1.500	0	500 %	101,819	1.527.285,00	0,91
4,7500 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)	XS2793675534		EUR	1.000	1.000	0 %	100,495	1.004.950,00	0,60
6,5000 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883		EUR	1.000	0	0 %	102,022	1.020.220,00	0,61
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2601458602		EUR	1.000	0	0 %	100,086	1.000.860,00	0,59
3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2547591474		EUR	3.000	0	0 %	99,822	2.994.660,00	1,78
Summe Wertpapiervermögen							EUR	160.757.532,60	95,46

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.046.507,27	3,00
Bankguthaben							EUR	5.046.507,27	3,00
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	3.045.755,04			% 100,000	3.045.755,04	1,81
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	1,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	806,09			% 100,000	752,23	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.749.769,84	1,63
Zinsansprüche			EUR	2.749.769,84				2.749.769,84	1,63
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-144.282,65	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-138.843,77				-138.843,77	-0,08
Prüfungskosten			EUR	-4.944,44				-4.944,44	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Fondsvermögen							EUR	168.409.527,06	100,00 1)
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D									
Anteilwert							EUR	98,42	
Ausgabepreis							EUR	98,42	
Rücknahmepreis							EUR	98,42	
Anzahl Anteile							STK	1.024.583	

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D									
Anteilwert							EUR	97,36	
Ausgabepreis							EUR	102,23	
Rücknahmepreis							EUR	97,36	
Anzahl Anteile							STK	61.805	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D									
Anteilwert							EUR	97,20	
Ausgabepreis							EUR	97,20	
Rücknahmepreis							EUR	97,20	
Anzahl Anteile							STK	136.337	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D									
Anteilwert							EUR	98,57	
Ausgabepreis							EUR	98,57	
Rücknahmepreis							EUR	98,57	
Anzahl Anteile							STK	55.372	
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A									
Anteilwert							EUR	104,53	
Ausgabepreis							EUR	104,53	
Rücknahmepreis							EUR	104,53	
Anzahl Anteile							STK	409.851	

Fußnoten:

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

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 28.06.2024 1,0716000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

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					
1,6250 % Azimut Holding S.p.A. EO-Bonds 2019(24)	XS2081611993	EUR	0	1.000	
4,6790 % CA Auto Bank S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	XS2752874821	EUR	2.000	2.000	
4,3750 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2024(24/25)	XS2751688743	EUR	0	500	
2,7500 % Commerzbank AG MTN-OPF v.24(27) P.66	DE000CZ439N1	EUR	1.500	1.500	
4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237	EUR	0	1.000	
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	DE000A2NBKK3	EUR	0	1.000	
4,4640 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. FLR-MTN-IHS A.2339 v.23(26)	DE000DJ9ABK3	EUR	0	2.000	
2,8750 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(24)	XS2560673662	EUR	0	1.000	
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	DE000HCB0BL1	EUR	0	3.000	
0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7	EUR	0	3.000	
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	EUR	0	2.000	
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(28)	DE000A351MT2	EUR	2.000	15.600	
5,0000 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2779814750	EUR	180	180	
4,4820 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(26/27)	XS2775724862	EUR	1.000	1.000	
2,8750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2022(25)	XS2530506752	EUR	0	1.300	
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672	EUR	0	1.000	
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2026)	DE000A3823R3	EUR	200	200	
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2597408439	EUR	0	3.000	
4,4680 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	XS2757373050	EUR	2.000	2.000	
3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2744121869	EUR	2.000	2.000	
3,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2629466900	EUR	0	3.000	
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,8750 % Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2211136168	EUR	0	800	
4,3750 % Leasys S.p.A. EO-Notes 2022(24/24)	XS2563348361	EUR	0	1.000	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	EUR	0	2.000	
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	EUR	0	1.500	
2,2500 % Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374	EUR	0	1.000	
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/28)	BE6350791073	EUR	1.000	1.000	
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750	EUR	0	2.000	
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	EUR	2.000	2.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

4,0000 % AEGON Ltd. EO-FLR Med.T.Nts 2014(24/44)	XS1061711575	EUR	0	1.000	
1,2410 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2468129429	EUR	0	2.000	
1,7500 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 2020(24)	XS2124192654	EUR	0	1.900	
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7	EUR	0	1.500	
0,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(24)	AT0000A2R9G1	EUR	0	2.000	
1,8750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Non-Pref. Nts 22(24/25)	XS2430442868	EUR	0	2.000	
1,0000 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2022(24/25)	CH1168499791	EUR	0	2.000	
0,2500 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(24)	SK4120015108	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL)

EUR

31.544,70

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Credit Default Swaps

Protection Seller

(Basiswert(e): iTraxx Europe Series 36 Index (5 Year) 20.09.2021/20.12.2026)

EUR

36.000

Protection Buyer

(Basiswert(e): iTraxx Europe Series 36 Index (5 Year) 20.09.2021/20.12.2026)

EUR

36.000

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

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht
Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D	500.000	0,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D	keine	0,00	0,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D	keine	0,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D	25.000.000	0,00	0,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A	keine	0,00	0,130	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK I D

Anteilwert	EUR	98,42
Ausgabepreis	EUR	98,42
Rücknahmepreis	EUR	98,42
Anzahl Anteile	STK	1.024.583

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK R D

Anteilwert	EUR	97,36
Ausgabepreis	EUR	102,23
Rücknahmepreis	EUR	97,36
Anzahl Anteile	STK	61.805

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK RE D

Anteilwert	EUR	97,20
Ausgabepreis	EUR	97,20
Rücknahmepreis	EUR	97,20
Anzahl Anteile	STK	136.337

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK IE D

Anteilwert	EUR	98,57
Ausgabepreis	EUR	98,57
Rücknahmepreis	EUR	98,57
Anzahl Anteile	STK	55.372

Halbjahresbericht Berenberg Euro Enhanced Liquidity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berenberg Euro Enhanced Liquidity AK B A

Anteilwert	EUR	104,53
Ausgabepreis	EUR	104,53
Rücknahmepreis	EUR	104,53
Anzahl Anteile	STK	409.851

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

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 0,00 %
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

Pauschalvergütung

Anteilklasse I D	derzeit 0,40 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 0,50 % p.a.
Anteilklasse RE D	derzeit 0,40 % p.a.
Anteilklasse IE D	derzeit 0,15 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,13 % p.a.

Währung

alle Anteilklassen	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 ausgewählten Vertriebspartnern vorbehalten und kann ausschließlich von diesen gezeichnet werden

**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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon + 49 (0) 69 7193-0
Telefax + 49 (0) 69 7193-26 40
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Postanschrift:

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 Ma

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

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