

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Euro Target 2028

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG

PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	18.530.214,37	100,11
1. Anleihen	18.131.393,50	97,96
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.729.169,50	68,77
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.402.224,00	29,19
2. Bankguthaben	185.116,30	1,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	213.704,57	1,15
II. Verbindlichkeiten	-20.894,03	-0,11
III. Fondsvermögen	18.509.320,34	100,00

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

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	18.131.393,50	97,96
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.018.967,00	70,34
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.018.967,00	70,34
5,2500 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 22(27/28)	ES0265936031		EUR	200	200	0 %	98,335	196.670,00	1,06
4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2575971994		EUR	200	200	0 %	98,204	196.408,00	1,06
4,6250 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2583211201		EUR	100	100	0 %	99,435	99.435,00	0,54
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	XS2598746290		EUR	200	200	0 %	100,475	200.950,00	1,09
1,6250 % ASTM S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(27/28)	XS1765875718		EUR	200	200	0 %	88,554	177.108,00	0,96
2,5000 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/28)	FR0013378460		EUR	100	100	0 %	74,030	74.030,00	0,40
1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 21(27/28)	PTBCPEOM0069		EUR	100	100	0 %	84,935	84.935,00	0,46
5,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2553801502		EUR	100	100	0 %	100,973	100.973,00	0,55
0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2397082939		EUR	200	200	0 %	80,711	161.422,00	0,87
4,1340 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2634687912		EUR	200	200	0 %	99,165	198.330,00	1,07
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839		EUR	200	200	0 %	99,971	199.942,00	1,08
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381362966		EUR	100	100	0 %	81,695	81.695,00	0,44
1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2383811424		EUR	100	100	0 %	81,672	81.672,00	0,44
2,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)	FR001400AKP6		EUR	100	100	0 %	93,084	93.084,00	0,50
4,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	FR001400F075		EUR	200	200	0 %	99,322	198.644,00	1,07
6,1250 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	IT0005523896		EUR	150	150	0 %	101,005	151.507,50	0,82
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298		EUR	200	200	0 %	77,723	155.446,00	0,84
0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	XS2117485677		EUR	100	100	0 %	83,521	83.521,00	0,45
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4		EUR	200	200	0 %	80,937	161.874,00	0,87
1,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.18(28) S.895	DE000CZ40MM4		EUR	200	200	0 %	88,913	177.826,00	0,96
4,0000 % Continental AG MTN v.23(28/28)	XS2630117328		EUR	200	220	20 %	99,477	198.954,00	1,07
3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2274816177		EUR	100	100	0 %	79,794	79.794,00	0,43
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	200	200	0 %	102,152	204.304,00	1,10
3,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(28)	FR001400I186		EUR	200	200	0 %	99,316	198.632,00	1,07
5,7500 % Crelan S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	BE0002913946		EUR	200	200	0 %	100,084	200.168,00	1,08
3,2500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28)	DE000DL19WU8		EUR	200	200	0 %	92,384	184.768,00	1,00
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	100	100	0 %	94,572	94.572,00	0,51
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	100	100	0 %	80,714	80.714,00	0,44
3,3750 % Dufry One B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2333564503		EUR	100	100	0 %	88,817	88.817,00	0,48
1,8750 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2306601746		EUR	200	200	0 %	87,372	174.744,00	0,94

Halbjahresbericht

Berenberg Euro Target 2028

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.06.2023						
4,8750 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2022(28/28)	FR001400EHH1		EUR	200	200	200	0 %	96,023	192.046,00	1,04
1,5000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6		EUR	200	200	200	0 %	74,034	148.068,00	0,80
6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085		EUR	200	200	200	0 %	102,816	205.632,00	1,11
4,5000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2625985945		EUR	200	200	200	0 %	99,318	198.636,00	1,07
0,6250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2028)	DE000A3H3GF4		EUR	200	200	200	0 %	82,029	164.058,00	0,89
4,7520 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2597113989		EUR	200	200	200	0 %	100,055	200.110,00	1,08
1,6250 % Icade S.A. EO-Obl. 2018(18/28)	FR0013320058		EUR	200	200	200	0 %	87,798	175.596,00	0,95
5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2592650373		EUR	150	150	150	0 %	99,949	149.923,50	0,81
3,0000 % Íslandsbanki hf. EO-Mortg.Cov.Bonds 2022(27)	XS2530443659		EUR	100	100	100	0 %	95,355	95.355,00	0,52
2,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(28)	DE000A19HCX8		EUR	200	200	200	0 %	90,920	181.840,00	0,98
2,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643		EUR	200	200	200	0 %	92,349	184.698,00	1,00
5,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2615271629		EUR	200	200	200	0 %	99,080	198.160,00	1,07
4,0000 % Kutxabank S.A. EO-FLR Pref. Notes 2023(27/28)	ES0343307023		EUR	200	200	200	0 %	98,174	196.348,00	1,06
4,0000 % La Banque Postale EO-Pref. Med.-T. Nts 23(28)	FR001400HOZ2		EUR	200	200	200	0 %	98,968	197.936,00	1,07
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 826 v.21(28)	DE000LB2V833		EUR	100	100	100	0 %	83,924	83.924,00	0,45
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541		EUR	200	200	200	0 %	87,872	175.744,00	0,95
0,3500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2265371042		EUR	100	100	100	0 %	83,334	83.334,00	0,45
4,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	XS2597999452		EUR	200	200	200	0 %	99,958	199.916,00	1,08
3,7500 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Nts 2023(28)	XS2579324869		EUR	200	200	200	0 %	97,675	195.350,00	1,06
4,6990 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28)	XS2596599063		EUR	200	200	200	0 %	99,516	199.032,00	1,08
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400HOF5		EUR	100	100	100	0 %	103,090	103.090,00	0,56
4,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2618906585		EUR	200	200	200	0 %	99,129	198.258,00	1,07
4,0000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	DK0030045703		EUR	200	200	200	0 %	96,851	193.702,00	1,05
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2384473992		EUR	100	100	100	0 %	81,537	81.537,00	0,44
4,4770 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2583644146		EUR	200	200	200	0 %	101,839	203.678,00	1,10
1,1250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573		EUR	200	200	200	0 %	85,512	171.024,00	0,92
4,5000 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2596599147		EUR	200	200	200	0 %	99,861	199.722,00	1,08
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2611221032		EUR	100	100	100	0 %	100,223	100.223,00	0,54
4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2577396430		EUR	200	200	200	0 %	98,474	196.948,00	1,06
0,3750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2112475509		EUR	200	200	200	0 %	83,820	167.640,00	0,91
5,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2547936984		EUR	200	200	200	0 %	103,309	206.618,00	1,12
4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2023(28)	CH1251998238		EUR	200	200	200	0 %	100,304	200.608,00	1,08
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(28/28)	FR001400CRG6		EUR	240	240	240	0 %	99,825	239.580,00	1,29
4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2618690981		EUR	200	200	200	0 %	99,201	198.402,00	1,07
3,6250 % SAS Nerval EO-Notes 2022(22/28)	FR001400BS43		EUR	200	200	200	0 %	92,336	184.672,00	1,00
3,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Notes 2023(28)	XS2619751576		EUR	200	200	200	0 %	98,947	197.894,00	1,07

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

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
3,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2583600791		EUR	200	200	0 %	97,073	194.146,00	1,05
0,0100 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2303089697		EUR	100	100	0 %	82,469	82.469,00	0,45
4,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2572496623		EUR	200	200	0 %	99,160	198.320,00	1,07
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925		EUR	200	200	0 %	78,598	157.196,00	0,85
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	300	300	0 %	98,334	295.002,00	1,59
1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2347284742		EUR	100	100	0 %	85,564	85.564,00	0,46
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364		EUR	100	100	0 %	77,486	77.486,00	0,42
4,6250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	CH1255915006		EUR	200	200	0 %	98,696	197.392,00	1,07
0,1250 % Ungarn EO-Bonds 2021(28) Reg.S	XS2386583145		EUR	100	100	0 %	78,969	78.969,00	0,43
1,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1569845404		EUR	200	200	0 %	86,374	172.748,00	0,93
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400EA16		EUR	100	100	0 %	100,221	100.221,00	0,54
4,6250 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2585239200		EUR	200	200	0 %	93,953	187.906,00	1,02
1,8750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/28)	DE000A3MQS64		EUR	200	200	0 %	85,208	170.416,00	0,92
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875		EUR	200	200	0 %	98,953	197.906,00	1,07
0,5000 % Yorkshire Building Society EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(28)	XS2358471246		EUR	100	100	0 %	82,836	82.836,00	0,45
3,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2028)	XS2231331260		EUR	100	100	0 %	90,148	90.148,00	0,49

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 5.112.426,50 27,62

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 5.112.426,50 27,62

4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2644410214		EUR	200	200	0 %	99,302	198.604,00	1,07
0,8750 % Aliaxis Finance S.A. EO-Notes 2021(21/28)	BE6331562817		EUR	200	200	0 %	79,798	159.596,00	0,86
4,8750 % Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814		EUR	200	200	0 %	100,114	200.228,00	1,08
0,6250 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2282195176		EUR	300	300	0 %	81,495	244.485,00	1,32
4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2598332133		EUR	200	200	0 %	99,373	198.746,00	1,07
2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2267889991		EUR	200	200	0 %	87,623	175.246,00	0,95
5,7500 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S	BE6342263157		EUR	100	100	0 %	100,426	100.426,00	0,54
6,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	XS2558591967		EUR	150	150	0 %	100,272	150.408,00	0,81
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2623222978		EUR	100	100	0 %	101,099	101.099,00	0,55
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	300	300	0 %	88,227	264.681,00	1,43
0,6000 % Equitable Fin. Life Global Fdg EO-Med.-Term Nts 21(28)	XS2353478063		EUR	100	100	0 %	84,229	84.229,00	0,46
2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1794675931		EUR	200	200	0 %	90,044	180.088,00	0,97
4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	PTGGDDOM0008		EUR	200	200	0 %	100,024	200.048,00	1,08
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543		EUR	200	200	0 %	90,694	181.388,00	0,98
6,8750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	XS2577533875		EUR	100	100	0 %	102,723	102.723,00	0,55

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

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
6,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587558474		EUR	100	100	0 %	98,551	98.551,00	0,53
9,2500 % Intrum AB EO-Notes 22(22/28) Reg.S	XS2566291865		EUR	100	100	0 %	84,974	84.974,00	0,46
3,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1909057645		EUR	200	200	0 %	85,697	171.394,00	0,93
8,3750 % Marex Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(27/28)	XS2580291354		EUR	200	200	0 %	99,638	199.276,00	1,08
4,0000 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2606297864		EUR	200	200	0 %	99,814	199.628,00	1,08
4,1570 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2589712996		EUR	200	200	0 %	99,398	198.796,00	1,07
1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2301390089		EUR	100	100	0 %	85,464	85.464,00	0,46
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708		EUR	100	100	0 %	87,026	87.026,00	0,47
7,2500 % PEU (Fin) Ltd. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2643284388		EUR	100	100	0 %	100,328	100.328,00	0,54
1,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/28)	XS1789176846		EUR	125	125	0 %	88,582	110.727,50	0,60
4,1300 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2644756608		EUR	200	200	0 %	99,464	198.928,00	1,07
7,2500 % Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836		EUR	100	100	0 %	102,438	102.438,00	0,55
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134		EUR	100	100	0 %	99,896	99.896,00	0,54
4,2500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(28/28)	DE000A3LHK80		EUR	200	200	0 %	98,867	197.734,00	1,07
1,0000 % Viterro Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/28)	XS2389688875		EUR	200	200	0 %	84,420	168.840,00	0,91
4,2500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2486825669		EUR	100	100	0 %	96,203	96.203,00	0,52
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596		EUR	200	200	0 %	85,132	170.264,00	0,92
4,1250 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2626022573		EUR	200	200	0 %	99,982	199.964,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.131.393,50	97,96

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	185.116,30	1,00
Bankguthaben							EUR	185.116,30	1,00
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	185.116,30		%	100,000	185.116,30	1,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	213.704,57	1,15
Zinsansprüche			EUR	213.704,57				213.704,57	1,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.894,03	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.818,14				-17.818,14	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-923,53				-923,53	0,00
Prüfungskosten			EUR	-1.602,36				-1.602,36	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	18.509.320,34	100,00 1)
Berenberg Euro Target 2028 R D									
Anteilwert							EUR	100,06	
Ausgabepreis							EUR	103,06	
Rücknahmepreis							EUR	99,56	
Anzahl Anteile							STK	61.955	

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

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
Berenberg Euro Target 2028 M D									
Anteilwert							EUR	100,14	
Ausgabepreis							EUR	100,14	
Rücknahmepreis							EUR	99,64	
Anzahl Anteile							STK	122.936	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

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

1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762	EUR	200	200	
0,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 19(28)	FR0013450822	EUR	100	100	
0,1250 % Erste Group Bank AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2021(28)	AT0000A2RAA0	EUR	100	100	
0,1250 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 21(28)	XS2308586911	EUR	100	100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071	EUR	200	200	
4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2586123965	EUR	100	100	
1,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2068065163	EUR	200	200	

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

**Halbjahresbericht
Berenberg Euro Target 2028**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,750% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Euro Target 2028 R D	keine	3,00	0,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Euro Target 2028 M D	500.000	0,00	0,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Berenberg Euro Target 2028 R D

Anteilwert	EUR	100,06
Ausgabepreis	EUR	103,06
Rücknahmepreis	EUR	99,56
Anzahl Anteile	STK	61.955

Berenberg Euro Target 2028 M D

Anteilwert	EUR	100,14
Ausgabepreis	EUR	100,14
Rücknahmepreis	EUR	99,64
Anzahl Anteile	STK	122.936

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R D	17. April 2023
Anteilklasse M D	17. April 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse R D	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse M D	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse R D	derzeit 0,5 %
Anteilklasse M D	derzeit 0,5 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse M D	EUR 500.000 EUR

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R D	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse M D	derzeit 0,50 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse R D	Euro
Anteilklasse M D	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R D	Ausschüttung
Anteilklasse M D	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R D	A3D06G / DE000A3D06G2
Anteilklasse M D	A3D06H / DE000A3D06H0

Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

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:

Briener Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

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

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: 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