

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Berenberg Euro Target 2028

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**BERENBERG**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

## **Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028**

### **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 Target 2028

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>29.843.636,46</b>	<b>100,31</b>
1. Anleihen	29.301.168,98	98,48
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	29.301.168,98	98,48
2. Sonstige Vermögensgegenstände	542.467,48	1,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-90.945,60</b>	<b>-0,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>29.752.690,86</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

## 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.301.168,98</b>	<b>98,48</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>21.513.918,48</b>	<b>72,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>21.513.918,48</b>	<b>72,31</b>
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322		EUR	300	300	0	87,318	261.954,00	0,88
5,2500 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 22(27/28)	ES0265936031		EUR	100	0	100	103,798	103.798,00	0,35
4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2575971994		EUR	200	0	0	101,170	202.340,00	0,68
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	XS2598746290		EUR	300	100	0	102,258	306.774,00	1,03
3,5270 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2752585047		EUR	300	300	0	99,811	299.433,00	1,01
4,6250 % Arion Bank hf. EO-Preferred MTN 2024(28)	XS2817920080		EUR	300	300	0	100,852	302.556,00	1,02
4,8750 % Ayvens S.A. EO-Pref.Med.-Term Nts23(23/28)	FR001400L4V8		EUR	400	100	0	104,043	416.172,00	1,40
6,8750 % Banca IFIS S.p.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	IT0005561367		EUR	200	100	0	105,756	211.512,00	0,71
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2575952697		EUR	200	0	0	101,307	202.614,00	0,68
0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2397082939		EUR	200	0	0	86,779	173.558,00	0,58
4,1340 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2634687912		EUR	200	0	0	102,059	204.118,00	0,69
4,3750 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(28)	XS2721113160		EUR	300	0	0	102,436	307.308,00	1,03
1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2383811424		EUR	200	0	0	93,221	186.442,00	0,63
4,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	FR001400F075		EUR	300	100	0	101,857	305.571,00	1,03
4,1250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	FR001400J2V6		EUR	200	0	0	102,005	204.010,00	0,69
3,7500 % BPER Banca S.p.A. EO-Mrtg.Cov.MTN 23(28)	IT0005571952		EUR	100	100	0	101,580	101.580,00	0,34
5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400L1E0		EUR	300	0	0	104,235	312.705,00	1,05
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298		EUR	300	100	0	86,738	260.214,00	0,87
5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235		EUR	200	0	0	103,304	206.608,00	0,69
3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2274816177		EUR	200	100	0	92,515	185.030,00	0,62
3,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(28)	FR001400I186		EUR	300	0	0	100,953	302.859,00	1,02
5,7500 % Crelan S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	BE0002913946		EUR	300	0	0	105,444	316.332,00	1,06
4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-IHS S.A161 v.23(28)	XS2660380622		EUR	200	0	0	101,487	202.974,00	0,68
3,2500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28)	DE000DL19WU8		EUR	300	100	0	98,174	294.522,00	0,99
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	300	100	0	99,423	298.269,00	1,00
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15294 v.20(28)	DE000A2YNVY3		EUR	200	200	0	88,733	177.466,00	0,60
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	200	100	0	90,691	181.382,00	0,61
3,3750 % Dufry One B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2333564503		EUR	100	0	0	96,384	96.384,00	0,32
4,5000 % Electrolux, AB EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2698045130		EUR	300	0	0	101,786	305.358,00	1,03
5,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	FR001400PIA0		EUR	300	300	0	98,577	295.731,00	0,99

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
7,0000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400HZE3		EUR	200	100	0	%	102,852	205.704,00	0,69
4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	PTGGDDOM0008		EUR	300	0	0	%	102,688	308.064,00	1,04
6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085		EUR	300	100	0	%	107,005	321.015,00	1,08
3,9000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2747270630		EUR	300	300	0	%	100,388	301.164,00	1,01
0,6250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2028)	DE000A3H3GF4		EUR	300	0	0	%	88,275	264.825,00	0,89
4,7520 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2597113989		EUR	300	100	0	%	102,446	307.338,00	1,03
6,8750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	XS2577533875		EUR	100	0	0	%	106,762	106.762,00	0,36
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650		EUR	300	0	0	%	102,752	308.256,00	1,04
4,6250 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(28)	XS2792180197		EUR	300	300	0	%	100,834	302.502,00	1,02
5,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2615271629		EUR	200	0	0	%	103,116	206.232,00	0,69
4,0000 % Kutxabank S.A. EO-FLR Pref. Notes 2023(27/28)	ES0343307023		EUR	100	0	100	%	100,854	100.854,00	0,34
4,0000 % La Banque Postale EO-Pref. Med.-T. Nts 23(28)	FR001400HOZ2		EUR	200	0	0	%	101,136	202.272,00	0,68
5,0000 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2779814750		EUR	400	400	0	%	102,331	409.324,00	1,38
3,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(28/28)	XS2775056067		EUR	290	290	0	%	99,676	289.060,40	0,97
4,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2753547673		EUR	200	200	0	%	100,646	201.292,00	0,68
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541		EUR	200	0	0	%	92,574	185.148,00	0,62
3,7500 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Nts 2023(28)	XS2579324869		EUR	200	0	0	%	100,275	200.550,00	0,67
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5		EUR	200	100	100	%	104,077	208.154,00	0,70
6,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2713801780		EUR	400	200	0	%	106,882	427.528,00	1,44
4,8750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.23(28)	DE000NLB4RS5		EUR	298	0	27	%	105,616	314.735,68	1,06
4,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2618906585		EUR	200	0	0	%	101,925	203.850,00	0,69
4,0000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	DK0030045703		EUR	300	100	0	%	100,542	301.626,00	1,01
4,0000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2635622595		EUR	100	0	0	%	102,239	102.239,00	0,34
4,4770 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2583644146		EUR	300	100	0	%	102,899	308.697,00	1,04
1,1250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573		EUR	200	100	100	%	90,444	180.888,00	0,61
4,5000 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2596599147		EUR	300	0	0	%	102,371	307.113,00	1,03
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2611221032		EUR	100	0	0	%	105,377	105.377,00	0,35
7,2500 % PEU (Fin) Ltd. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2643284388		EUR	200	100	0	%	104,107	208.214,00	0,70
5,5000 % Praemia Healthcare SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400KL23		EUR	300	0	0	%	103,557	310.671,00	1,04
5,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2022(28)	XS2547936984		EUR	300	0	0	%	105,672	317.016,00	1,07
4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2023(28)	CH1251998238		EUR	300	0	0	%	104,331	312.993,00	1,05
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(28/28)	FR001400CRG6		EUR	340	40	0	%	103,391	351.529,40	1,18
4,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2644756608		EUR	200	0	0	%	102,140	204.280,00	0,69
5,5000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2689949399		EUR	300	300	0	%	102,718	308.154,00	1,04
4,8750 % S-Pankki Oyj EO-FLR Pref. MTN 2024(27/28)	FI4000567102		EUR	300	300	0	%	100,730	302.190,00	1,02
4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2618690981		EUR	200	0	0	%	101,961	203.922,00	0,69

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

## 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
3,6250 % SAS Nerval EO-Notes 2022(22/28)	FR001400BS43		EUR	300	0	0 %	98,051	294.153,00	0,99
3,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Notes 2023(28)	XS2619751576		EUR	200	0	0 %	101,596	203.192,00	0,68
3,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2583600791		EUR	200	0	0 %	100,533	201.066,00	0,68
4,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	XS2671251127		EUR	300	0	0 %	104,109	312.327,00	1,05
4,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2572496623		EUR	300	100	0 %	102,322	306.966,00	1,03
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925		EUR	400	0	0 %	90,152	360.608,00	1,21
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	300	0	0 %	102,003	306.009,00	1,03
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861		EUR	300	0	0 %	104,539	313.617,00	1,05
5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2725836410		EUR	200	0	0 %	104,691	209.382,00	0,70
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400M2F4		EUR	300	0	0 %	102,405	307.215,00	1,03
4,6250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	CH1255915006		EUR	200	0	0 %	102,176	204.352,00	0,69
0,1250 % Ungarn EO-Bonds 2021(28) Reg.S	XS2386583145		EUR	300	0	0 %	85,262	255.786,00	0,86
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167		EUR	300	300	0 %	84,439	253.317,00	0,85
4,3750 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(28)	XS2617456582		EUR	300	0	0 %	101,992	305.976,00	1,03
1,8750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/28)	DE000A3MQS64		EUR	300	0	0 %	92,820	278.460,00	0,94
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875		EUR	300	0	0 %	102,209	306.627,00	1,03
4,1250 % Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400KLT5		EUR	300	300	0 %	99,374	298.122,00	1,00
0,5000 % Yorkshire Building Society EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(28)	XS2358471246		EUR	200	0	0 %	88,809	177.618,00	0,60
3,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2028)	XS2231331260		EUR	200	0	0 %	97,006	194.012,00	0,65

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

EUR 7.787.250,50 26,17

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 7.787.250,50 26,17

5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125		EUR	300	0	0 %	104,209	312.627,00	1,05
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	300	300	0 %	87,833	263.499,00	0,89
0,8750 % Aliaxis Finance S.A. EO-Notes 2021(21/28)	BE6331562817		EUR	300	0	0 %	87,981	263.943,00	0,89
4,8750 % Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814		EUR	300	0	0 %	103,027	309.081,00	1,04
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163		EUR	200	200	0 %	100,075	200.150,00	0,67
0,6250 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2282195176		EUR	400	100	0 %	89,437	357.748,00	1,20
2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2267889991		EUR	200	0	0 %	92,161	184.322,00	0,62
5,7500 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S	BE6342263157		EUR	100	0	0 %	102,949	102.949,00	0,35
1,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2338355014		EUR	300	0	0 %	88,060	264.180,00	0,89
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775		EUR	300	300	0 %	99,894	299.682,00	1,01
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2623222978		EUR	200	0	0 %	102,634	205.268,00	0,69
1,1250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811		EUR	300	100	0 %	90,236	270.708,00	0,91

# Halbjahresbericht

## Berenberg Euro Target 2028

### 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
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844		EUR	210	100	0 %	103,655	217.675,50	0,73
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	300	0	0 %	94,273	282.819,00	0,95
0,6000 % Equitable Fin. Life Global Fdg EO-Med.-Term Nts 21(28)	XS2353478063		EUR	100	0	0 %	88,968	88.968,00	0,30
2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1794675931		EUR	300	100	0 %	95,598	286.794,00	0,96
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543		EUR	200	0	0 %	96,500	193.000,00	0,65
4,8750 % IMCD N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2677668357		EUR	300	100	0 %	102,773	308.319,00	1,04
6,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587558474		EUR	200	100	0 %	103,496	206.992,00	0,70
3,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1909057645		EUR	100	0	200 %	94,803	94.803,00	0,32
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	200	200	0 %	88,810	177.620,00	0,60
8,3750 % Marex Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(27/28)	XS2580291354		EUR	200	0	0 %	107,946	215.892,00	0,73
4,0000 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2606297864		EUR	200	0	0 %	101,856	203.712,00	0,68
4,1570 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2589712996		EUR	300	0	0 %	102,105	306.315,00	1,03
4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2672967234		EUR	300	0	0 %	101,459	304.377,00	1,02
4,7500 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)	XS2793675534		EUR	300	300	0 %	100,495	301.485,00	1,01
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708		EUR	100	0	0 %	94,313	94.313,00	0,32
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/28)	BE6350791073		EUR	300	300	0 %	99,980	299.940,00	1,01
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134		EUR	100	0	0 %	105,760	105.760,00	0,36
1,0000 % Viterro Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/28)	XS2389688875		EUR	200	100	100 %	88,552	177.104,00	0,60
4,2500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2486825669		EUR	200	0	0 %	99,985	199.970,00	0,67
7,0000 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2023(23/28)	XS2681940297		EUR	200	0	0 %	106,083	212.166,00	0,71
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596		EUR	300	100	0 %	90,739	272.217,00	0,91
4,1250 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2626022573		EUR	200	0	0 %	101,426	202.852,00	0,68
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.301.168,98</b>	<b>98,48</b>

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

## 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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>542.467,48</b>	<b>1,82</b>
Zinsansprüche			EUR	542.467,48				542.467,48	1,82
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-33.747,30</b>	<b>-0,11</b>
EUR - Kredite			EUR	-33.747,30			% 100,000	-33.747,30	-0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-57.198,30</b>	<b>-0,19</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-48.434,97				-48.434,97	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-8.219,44				-8.219,44	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-543,89				-543,89	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.752.690,86</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Berenberg Euro Target 2028 R D</b>									
Anteilwert							EUR	105,94	
Ausgabepreis							EUR	109,12	
Rücknahmepreis							EUR	105,41	
Anzahl Anteile							STK	101.018	
<b>Berenberg Euro Target 2028 M D</b>									
Anteilwert							EUR	106,16	
Ausgabepreis							EUR	106,16	
Rücknahmepreis							EUR	105,63	
Anzahl Anteile							STK	179.447	

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 21(27/28)	PTBCPEOM0069	EUR	0	200	
5,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2553801502	EUR	0	200	
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839	EUR	0	200	
2,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)	FR001400AKP6	EUR	0	200	
6,1250 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	IT0005523896	EUR	0	150	
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2024(24/28)	XS2751688826	EUR	0	100	
0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	XS2117485677	EUR	0	200	
4,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2715918020	EUR	0	100	
1,8750 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2306601746	EUR	0	300	
4,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	FR001400EHH1	EUR	0	300	
5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2592650373	EUR	0	300	
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2459163619	EUR	0	200	
0,3500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2265371042	EUR	0	100	
4,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	XS2597999452	EUR	0	200	
4,6990 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28)	XS2596599063	EUR	0	200	
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570	EUR	0	200	
0,0100 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2303089697	EUR	0	100	
1,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1569845404	EUR	0	200	
4,6250 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2585239200	EUR	0	200	
4,8750 % Wienerberger AG EO-Notes 2023(28/28)	AT0000A37249	EUR	0	240	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2598332133	EUR	0	300	
6,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	XS2558591967	EUR	0	150	
1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2301390089	EUR	0	100	
7,2500 % Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836	EUR	0	100	

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**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Berenberg Euro Target 2028 R D</b>	keine	3,00	0,950	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Berenberg Euro Target 2028 M D</b>	500.000	0,00	0,550	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

# Halbjahresbericht Berenberg Euro Target 2028

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,48</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### Berenberg Euro Target 2028 R D

Anteilwert	EUR	105,94
Ausgabepreis	EUR	109,12
Rücknahmepreis	EUR	105,41
Anzahl Anteile	STK	101.018

### Berenberg Euro Target 2028 M D

Anteilwert	EUR	106,16
Ausgabepreis	EUR	106,16
Rücknahmepreis	EUR	105,63
Anzahl Anteile	STK	179.447

## 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.

**Halbjahresbericht  
Berenberg Euro Target 2028**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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 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

### Pauschalvergütung

Anteilklasse R D	derzeit 0,95 % p.a.
Anteilklasse M D	derzeit 0,55 % 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](http://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](http://www.bnpparibas.de)

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (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](http://www.berenberg.de)