

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Berenberg Global Bonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



**STATE STREET.**

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**BERENBERG**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>113.340.854,55</b>	<b>100,82</b>
1. Anleihen	111.047.990,36	98,78
< 1 Jahr	9.780.071,37	8,70
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	39.399.659,26	35,05
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	18.472.219,90	16,43
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	35.430.779,55	31,52
>= 10 Jahre	7.965.260,28	7,09
2. Derivate	105.660,55	0,09
3. Bankguthaben	293.027,26	0,26
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.894.176,38	1,68
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-925.245,44</b>	<b>-0,82</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>112.415.609,11</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>111.047.990,36</b>	<b>98,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>55.321.206,07</b>	<b>49,21</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>55.321.206,07</b>	<b>49,21</b>
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137	AU3TB0000143	AUD	1.900	600	0	0 %	98,741	1.144.997,86	1,02
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(25) Ser.139	AU3TB0000168	AUD	1.800	1.400	900	0 %	98,338	1.080.307,60	0,96
4,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	AU000XCLWAG2	AUD	1.000	1.000	0	0 %	103,688	632.822,70	0,56
5,7000 % Tschechien KC-Anl. 2009(24) Ser.58	CZ0001002547	CZK	25.000	11.500	0	0 %	99,936	1.051.869,32	0,94
2,4000 % Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89	CZ0001004253	CZK	21.500	21.500	0	0 %	94,123	851.989,10	0,76
6,0000 % Tschechien KC-Bonds 2022(26)	CZ0001006506	CZK	14.000	7.000	8.000	0 %	102,620	604.866,96	0,54
6,7500 % Ungarn UF-Notes 2011(28)	HU0000402532	HUF	800.000	800.000	0	0 %	95,998	2.059.545,71	1,83
2,7500 % Ungarn UF-Notes 2017(26) Ser.26/D	HU0000403340	HUF	184.000	184.000	0	0 %	83,125	410.174,58	0,36
1,0000 % Ungarn UF-Notes 2019(25) Ser.2025/C	HU0000404058	HUF	850.000	850.000	0	0 %	83,598	1.905.610,23	1,70
4,7500 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/A	HU0000405550	HUF	900.000	1.300.000	400.000	0 %	84,914	2.049.467,67	1,82
10,0000 % Mexiko MN-Bonos 2005(24)	MX0MGO000078	STK	450.000	253.000	0	0 MXN	100,045	2.406.534,81	2,14
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 2007(27)	MX0MGO0000D8	STK	450.000	252.000	0	0 MXN	95,498	2.297.158,89	2,04
8,5000 % Mexiko MN-Bonos 2009(29)	MX0MGO0000H9	STK	400.000	187.000	0	0 MXN	99,583	2.129.263,66	1,89
7,7500 % Mexiko MN-Bonos 2011(31)	MX0MGO0000P2	STK	390.000	240.000	60.000	0 MXN	95,296	1.986.659,90	1,77
5,7500 % Mexiko MN-Bonos 2015(26) Ser.M	MX0MGO0000Y4	STK	450.000	270.000	0	0 MXN	93,032	2.237.840,44	1,99
0,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2020(25) Ser.PS0425	PL0000112728	PLN	5.600	5.600	0	0 %	91,593	1.157.312,27	1,03
7,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2022(28) Ser. PS0728	PL0000115192	PLN	5.000	6.000	1.000	0 %	108,068	1.219.178,70	1,08
4,3570 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S	XS1382802095	USD	600	600	0	0 %	96,880	532.844,44	0,47
4,3000 % Bangkok Bank PCL DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USY06072AE58	USD	1.350	600	300	0 %	97,324	1.204.394,54	1,07
3,0000 % China Development Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1422334448	USD	600	1.100	1.000	0 %	94,413	519.275,83	0,46
0,6250 % China Development Bank DL-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2380541685	USD	1.300	700	0	0 %	94,447	1.125.502,80	1,00
2,1250 % CIMB Bank Berhad DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	US12570TAA97	USD	600	600	0	0 %	89,593	492.765,61	0,44
1,8750 % Contemporary Ruinding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(25)	XS2229418145	USD	750	750	0	0 %	92,256	634.265,29	0,56
2,2500 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	US30216KAF93	USD	1.600	500	0	0 %	80,934	1.187.041,89	1,06
5,5000 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	US30216KAG76	USD	1.800	1.800	0	0 %	100,453	1.657.488,31	1,47
4,4000 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2022(22/32)Reg.S	US36830DAD30	USD	1.000	0	0	0 %	90,989	834.072,78	0,74
3,2490 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US45434M2A91	USD	1.800	800	0	0 %	88,118	1.453.959,12	1,29
3,8350 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1733877762	USD	1.500	1.200	500	0 %	93,651	1.287.711,98	1,15
4,7500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2018(29)	US455780CH76	USD	1.800	1.300	200	0 %	99,741	1.645.740,21	1,46
4,6500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2022(32/32)	US455780DN36	USD	2.100	700	0	0 %	98,558	1.897.257,31	1,69

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## 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
3,1790 % Malaysia Sukuk Global BHD DL-Tr.Cts 2016(26)Ser.1 Reg.S	USY54788AA57		USD	250	0	1.100 %	95,625	219.142,45	0,19
5,1250 % Oil India Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS1932866079		USD	1.800	800	0 %	98,118	1.618.960,49	1,44
5,5000 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2577785921		USD	2.000	2.000	0 %	100,140	1.835.915,30	1,63
1,4000 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(26/26) Reg.S	US69370RAK32		USD	1.500	0	0 %	90,534	1.244.852,87	1,11
2,3000 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(30/31) Reg.S	US69370RAL15		USD	1.500	1.500	0 %	82,104	1.128.939,41	1,00
3,9000 % Siam Commercial Bk PCL, The DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1945125463		USD	1.000	200	0 %	98,828	905.930,88	0,81
3,2500 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USG8201JAC56		USD	1.600	700	0 %	96,010	1.408.158,40	1,25
4,8750 % State Bank of India DL-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2615928863		USD	500	500	0 %	98,740	452.562,10	0,40
4,1250 % State Grid Overs.Inv.(14) Ltd. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USG8449WAC85		USD	1.900	1.200	0 %	98,765	1.720.171,42	1,53
10,5000 % South Africa, Republic of RC-Loan 1997(26) No. 186	ZAG000016320		ZAR	20.000	13.500	23.500 %	103,866	1.008.295,19	0,90
8,0000 % South Africa, Republic of RC-Loan 2013(30) No.R2030	ZAG000106998		ZAR	30.000	10.000	11.000 %	88,382	1.286.972,81	1,14
8,2500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2013(32) No.R2032	ZAG000107004		ZAR	30.000	40.000	10.000 %	84,136	1.225.144,77	1,09
9,0000 % South Africa, Republic of RC-Loan 2015(40) No.R2040	ZAG000125980		ZAR	42.000	50.000	8.000 %	76,927	1.568.239,47	1,40

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 55.726.784,29 49,57

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 55.726.784,29 49,57

0,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2020(26)	AU0000106411		AUD	2.000	1.300	500 %	89,485	1.092.279,52	0,97
1,5000 % Canada CD-Bonds 2015(26)	CA135087E679		CAD	2.800	1.300	100 %	93,089	1.805.800,19	1,61
1,0000 % Canada CD-Bonds 2016(27)	CA135087F825		CAD	1.600	1.000	950 %	90,275	1.000.692,81	0,89
2,2500 % Canada CD-Bonds 2018(24)	CA135087J546		CAD	3.500	1.700	0 %	98,257	2.382.565,47	2,12
13,6250 % Dominikanische Republik DP/DL-Bonds 2023(32/33) Reg.S	USP3579ECQ81		DOP	60.000	60.000	0 %	123,869	1.242.087,11	1,10
9,7500 % Dominikanische Republik DP/DL-Glob.Dep.Nts 19(26)Reg.S	USP3579ECD78		DOP	83.000	83.000	0 %	101,474	1.407.573,38	1,25
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	2.750	950	200 %	99,305	1.534.292,66	1,36
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5		NZD	2.750	750	0 %	95,761	1.479.536,77	1,32
0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2020(24)	NZGOVDT524C5		NZD	2.750	2.750	0 %	95,891	1.481.545,31	1,32
4,2500 % Brasilien DL-Bonds 2013(25)	US105756BV13		USD	2.000	350	0 %	98,273	1.801.686,68	1,60
6,0000 % Brasilien DL-Bonds 2016(16/26)	US105756BX78		USD	2.000	650	200 %	102,572	1.880.502,34	1,67
4,6250 % Brasilien DL-Bonds 2017(27/28)	US105756BZ27		USD	2.000	500	200 %	97,238	1.782.711,52	1,59
4,5000 % Brasilien DL-Bonds 2019(19/29)	US105756CA66		USD	2.000	2.000	0 %	94,756	1.737.207,81	1,55
3,7500 % Brasilien DL-Bonds 2021(21/31)	US105756CE88		USD	2.200	2.200	0 %	86,399	1.742.394,35	1,55
3,1250 % CHILE 3 1/8 03/27/25	US168863BW77		USD	2.000	1.250	500 %	97,009	1.778.513,15	1,58
2,4500 % Chile, Republik DL-Notes 2020(30/31)	US168863DP09		USD	2.400	1.800	0 %	86,471	1.902.377,85	1,69
2,7500 % Chile, Republik DL-Notes 2022(22/27)	US168863DX33		USD	2.000	1.450	950 %	92,939	1.703.895,87	1,52
4,9500 % Chile, Republik DL-Notes 2023(23/36)	US168863DZ80		USD	2.000	2.000	0 %	98,928	1.813.695,11	1,61

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP3R94GAY57		USD	2.000	800	0 %	87,576	1.605.573,38	1,43
3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP3143NAY06		USD	1.200	1.200	0 %	94,705	1.041.763,68	0,93
4,6250 % Fondo MIVIVIENDA S.A. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USP42009AE34		USD	1.750	650	0 %	97,118	1.557.947,57	1,39
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2015(15/26)	US195325CX13		USD	2.200	1.200	200 %	95,338	1.922.665,69	1,71
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2018(18/29)	US195325DP79		USD	2.200	1.200	250 %	87,811	1.770.869,92	1,58
8,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2022(22/33)	US195325EF88		USD	2.200	1.000	200 %	102,230	2.061.655,51	1,83
7,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/34)	US195325EG61		USD	2.200	2.200	0 %	98,214	1.980.665,51	1,76
3,0430 % Malaysia Sovereign Sukuk BHD DL-Trust Certs 2015(25) Reg.S	USY5749LAA99		USD	700	0	400 %	96,607	619.900,08	0,55
7,3500 % Peru DL-Bonds 2005(25)	US715638AS19		USD	1.400	1.750	1.250 %	103,797	1.332.072,60	1,18
3,0000 % Peru DL-Bonds 2021(21/34)	US715638DU38		USD	1.700	1.700	0 %	83,174	1.296.138,97	1,15
3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	USY68856AN67		USD	1.150	200	0 %	96,705	1.019.440,37	0,91
4,2000 % Philippinen DL-Bonds 2014(24)	US718286BY27		USD	1.200	710	260 %	99,362	1.092.991,11	0,97
3,5560 % Philippinen DL-Bonds 2022(32)	US718286CR66		USD	1.150	670	220 %	91,225	961.671,56	0,86
5,0000 % Philippinen DL-Bonds 2023(33)	US718286CW51		USD	1.400	1.600	200 %	101,806	1.306.521,22	1,16
3,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	US91282CFG15		USD	2.400	1.300	400 %	97,619	2.147.639,00	1,91
4,1250 % United States of America DL-Notes 2023(25)	US91282CGG06		USD	2.400	3.000	600 %	98,445	2.165.814,93	1,93
4,6250 % United States of America DL-Notes 2023(25)	US91282CGN56		USD	2.500	2.500	0 %	99,232	2.274.095,29	2,02
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>111.047.990,36</b>	<b>98,78</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>105.660,55</b>	<b>0,09</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>42.768,59</b>	<b>0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>42.768,59</b>	<b>0,04</b>
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 09.23 CBOT		362	USD	-4.700.000				42.768,59	0,04
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>62.891,96</b>	<b>0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>62.891,96</b>	<b>0,06</b>
<b>Offene Positionen</b>									
BRL/USD 51,0 Mio.		OTC						104.178,52	0,09
CLP/USD 6570,0 Mio.		OTC						60.473,50	0,05
CNY/USD 41,5 Mio.		OTC						-63.182,72	-0,06
COP/USD 37000,0 Mio.		OTC						28.936,60	0,03
IDR/USD 128000,0 Mio.		OTC						-70.187,86	-0,06
INR/USD 710,0 Mio.		OTC						36.874,09	0,03
MYR/USD 14,5 Mio.		OTC						-26.268,96	-0,02
PEN/USD 23,3 Mio.		OTC						18.126,45	0,02
PHP/USD 210,0 Mio.		OTC						45.907,92	0,04
THB/USD 112,5 Mio.		OTC						-71.965,58	-0,06
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>293.027,26</b>	<b>0,26</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>293.027,26</b>	<b>0,26</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	209.306,91			% 100,000	209.306,91	0,19
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			DKK	15,66			% 100,000	2,10	0,00
State Street Bank International GmbH			HUF	9.845,45			% 100,000	26,40	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	1.880,60			% 100,000	160,92	0,00
State Street Bank International GmbH			PLN	46.338,63			% 100,000	10.455,47	0,01
State Street Bank International GmbH			SEK	6.187,59			% 100,000	525,16	0,00

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>								
State Street Bank International GmbH			AUD	8.604,06		% 100,000	5.251,18	0,00
State Street Bank International GmbH			BRL	41,48		% 100,000	7,88	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	5.289,09		% 100,000	3.664,33	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	9,03		% 100,000	9,25	0,00
State Street Bank International GmbH			CNY	725,39		% 100,000	91,55	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	381,16		% 100,000	444,29	0,00
State Street Bank International GmbH			MXN	10.456,47		% 100,000	558,95	0,00
State Street Bank International GmbH			NZD	82.189,58		% 100,000	46.176,52	0,04
State Street Bank International GmbH			RUB	1.547.297,71		% 100,000	15.883,18	0,01
State Street Bank International GmbH			SGD	491,98		% 100,000	333,32	0,00
State Street Bank International GmbH			TRY	3.691,49		% 100,000	129,85	0,00
						<b>EUR</b>	<b>1.894.176,38</b>	<b>1,68</b>
Zinsansprüche			EUR	1.686.606,12			1.686.606,12	1,50
Quellensteueransprüche			EUR	8.511,96			8.511,96	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	199.046,66			199.046,66	0,18
Sonstige Forderungen			EUR	11,64			11,64	0,00
						<b>EUR</b>	<b>-802.213,40</b>	<b>-0,71</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
State Street Bank International GmbH			CZK	-889.771,82		% 100,000	-37.460,92	-0,03
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
State Street Bank International GmbH			USD	-786.859,85		% 100,000	-721.294,21	-0,64
State Street Bank International GmbH			ZAR	-895.340,34		% 100,000	-43.458,27	-0,04

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-123.032,04</b>	<b>-0,11</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-189,85				-189,85	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-100.891,66				-100.891,66	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.050,53				-9.050,53	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	0,00
<b>Nicht zugeordnet</b>									
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>112.415.609,11</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Berenberg Global Bonds AK R D</b>									
Anteilwert							EUR	83,78	
Ausgabepreis							EUR	86,29	
Rücknahmepreis							EUR	83,78	
Anzahl Anteile							STK	140.784	
<b>Berenberg Global Bonds AK I D</b>									
Anteilwert							EUR	84,03	
Ausgabepreis							EUR	84,03	
Rücknahmepreis							EUR	84,03	
Anzahl Anteile							STK	658.276	

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Berenberg Global Bonds B A</b>									
Anteilwert							EUR	101,97	
Ausgabepreis							EUR	101,97	
Rücknahmepreis							EUR	101,97	
Anzahl Anteile							STK	444.323	

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
AUD	(AUD)	1,6385000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,2622000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4434000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,9230000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	23,7520000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4458000	= 1 EUR (EUR)
DOP	(DOP)	59,8359000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	372,8900000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,7075000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,6869000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7799000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,4320000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	97,4174000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7824000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4760000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	28,4289000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,6023000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

362

Chicago Board of Trade

#### c) OTC

Over-the-Counter

## Halbjahresbericht Berenberg Global 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>					
5,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(23) Ser. 133	AU3TB0000101	AUD	700	1.900	
4,2500 % Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2022(27)	US302154DR75	USD	0	900	
4,8750 % Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2023(26)	US302154DU05	USD	700	700	
4,3500 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2016(27)Reg.S	USY20721BQ18	USD	700	2.000	
2,3750 % Kookmin Bank DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	US50050HAR75	USD	700	700	
4,3750 % Korea Development Bank, The DL-Notes 2023(28)	US500630DW55	USD	500	500	
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	1.800	12.800	
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	1.800	12.800	
2,5000 % Schweden, Königreich SK-Loan 2014(25) Nr. 1058	SE0005676608	SEK	6.000	6.000	
1,5000 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2012(23) Nr. 1057	SE0004869071	SEK	5.900	5.900	
1,8000 % State Bank of India DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2281373089	USD	0	900	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,1700 % Philippinen DL-Bonds 2022(27)	US718286CV78	USD	0	750	
3,5000 % United States of America DL-Notes 2022(25)	US91282CFK27	USD	600	2.600	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0	NZD	500	2.500	
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23)	NO0010646813	NOK	1.350	9.550	
2,7500 % Siam Commercial Bk PCL, The DL-Med.-Term Nts 17(23)	XS1718991414	USD	300	1.000	

## Halbjahresbericht Berenberg Global 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., U.S.A. TRE.SYN.AN.  
(LONG))

EUR

53.821,58

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

BRL/USD	EUR	63.988
CLP/USD	EUR	50.774
CNY/USD	EUR	20.285
COP/USD	EUR	53.945
IDR/USD	EUR	73.980
INR/USD	EUR	54.914
KRW/USD	EUR	5.122
MYR/USD	EUR	26.917
PEN/USD	EUR	40.090
PHP/USD	EUR	25.785
THB/USD	EUR	12.889

## Halbjahresbericht Berenberg Global 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>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
BRL/USD		EUR			58.096
CLP/USD		EUR			47.521
CNY/USD		EUR			18.154
COP/USD		EUR			49.342
IDR/USD		EUR			53.108
INR/USD		EUR			50.844
KRW/USD		EUR			4.274
MYR/USD		EUR			23.869
NZD/EUR		EUR			48
PEN/USD		EUR			37.116
PHP/USD		EUR			23.935
THB/USD		EUR			9.721

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 Global Bonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,050% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Berenberg Global Bonds AK R D</b>	keine	3,00	1,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Berenberg Global Bonds AK I D</b>	500.000	0,00	0,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Berenberg Global Bonds B A</b>	keine	0,00	0,095	Thesaurierer	EUR

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,78</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,09</b>

## Sonstige Angaben

### Berenberg Global Bonds AK R D

Anteilwert	EUR	83,78
Ausgabepreis	EUR	86,29
Rücknahmepreis	EUR	83,78
Anzahl Anteile	STK	140.784

### Berenberg Global Bonds AK I D

Anteilwert	EUR	84,03
Ausgabepreis	EUR	84,03
Rücknahmepreis	EUR	84,03
Anzahl Anteile	STK	658.276

### Berenberg Global Bonds B A

Anteilwert	EUR	101,97
Ausgabepreis	EUR	101,97
Rücknahmepreis	EUR	101,97
Anzahl Anteile	STK	444.323

## 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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Berenberg Global Bonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R D	11. Mai 2012
Anteilklasse I D	11. Mai 2012
Anteilklasse B A	1. Februar 2023

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R D	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I D	derzeit 0,00 %
Anteilklasse B A	derzeit 0,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse I D	€ 500.000,00
Anteilklasse B A	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R D	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse I D	derzeit 0,45 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,095 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R D	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I D	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,05 % p.a.

### Währung

Anteilklasse R D	EUR
Anteilklasse I D	EUR
Anteilklasse B A	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R D	Ausschüttend
Anteilklasse I D	Ausschüttend
Anteilklasse B A	Thesaurierend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R D	A1JUU1 / DE000A1JUU12
Anteilklasse I D	A1JUU2 / DE000A1JUU20
Anteilklasse B A	A3D05R / DE000A3D05R1

# Halbjahresbericht Berenberg Global 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 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