

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Multi Asset Balanced

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	322.039.637,04	100,46
1. Aktien	96.637.766,22	30,15
Bundesrep. Deutschland	14.129.520,00	4,41
Canada	2.229.880,84	0,70
Dänemark	7.934.714,88	2,48
Frankreich	6.048.250,00	1,89
Großbritannien	10.669.835,24	3,33
Italien	3.800.400,00	1,19
Niederlande	10.408.500,00	3,25
Polen	2.356.859,21	0,74
Schweden	5.140.760,80	1,60
Schweiz	9.458.987,50	2,95
USA	24.460.057,75	7,63
2. Anleihen	82.357.566,00	25,69
< 1 Jahr	7.372.283,10	2,30
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.195.362,00	4,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	26.226.009,10	8,18
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	29.532.131,80	9,21
>= 10 Jahre	6.031.780,00	1,88
3. Zertifikate	40.732.968,80	12,71
EUR	35.227.400,00	10,99
USD	5.505.568,80	1,72
4. Investmentanteile	98.189.894,71	30,63
EUR	75.824.289,51	23,65
GBP	7.959.039,52	2,48
USD	14.406.565,68	4,49
5. Derivate	-113.505,53	-0,04

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Bankguthaben	1.882.889,47	0,59
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.352.057,37	0,73
II. Verbindlichkeiten	-1.487.410,54	-0,46
III. Fondsvermögen	320.552.226,50	100,00

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

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	317.918.195,73	99,18
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	189.265.353,97	59,04
Aktien							EUR	96.637.766,22	30,15
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	17.000	7.400	0	CAD	189,330	2.229.880,84	0,70
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	18.000	0	0	CHF	151,650	2.797.397,01	0,87
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	6.200	0	0	CHF	533,400	3.389.096,13	1,06
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	22.000	0	0	CHF	145,150	3.272.494,36	1,02
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861	STK	10.000	18.000	27.500	DKK	466,000	625.856,19	0,20
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	49.500	0	0	DKK	1.099,400	7.308.858,69	2,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	9.000	0	0	EUR	663,000	5.967.000,00	1,86
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	350.000	0	0	EUR	12,690	4.441.500,00	1,39
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	80.000	0	0	EUR	37,785	3.022.800,00	0,94
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	4.000	0	0	EUR	863,000	3.452.000,00	1,08
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	14.000	0	0	EUR	151,550	2.121.700,00	0,66
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	60.000	0	0	EUR	63,340	3.800.400,00	1,19
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	30.000	30.000	0	EUR	55,120	1.653.600,00	0,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	13.000	13.000	0	EUR	125,140	1.626.820,00	0,51
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	110.000	25.000	0	EUR	51,860	5.704.600,00	1,78
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	77.500	0	0	EUR	33,500	2.596.250,00	0,81
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	36.000	13.000	0	GBP	112,760	4.731.740,30	1,48
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	45.000	0	0	GBP	83,660	4.388.273,69	1,37
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	22.000	0	20.000	PLN	474,800	2.356.859,21	0,74
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	175.000	0	85.000	SEK	203,900	3.028.457,70	0,94
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	120.000	0	0	SEK	207,400	2.112.303,10	0,66
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	18.000	5.000	0	USD	130,360	2.150.957,92	0,67
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	6.000	0	0	USD	219,790	1.208.855,07	0,38
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	40.000	2.500	6.000	USD	54,090	1.983.316,53	0,62
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	6.400	0	0	USD	240,000	1.408.011,73	0,44
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	19.000	5.000	0	USD	113,080	1.969.493,08	0,61
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	5.000	1.000	0	USD	393,300	1.802.640,02	0,56
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	8.500	1.500	0	USD	340,540	2.653.396,28	0,83
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	15.000	5.200	0	USD	110,370	1.517.600,15	0,47
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	10.000	10.000	0	USD	255,510	2.342.194,52	0,73

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

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
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	15.000	5.000	0 USD	66,730	917.545,15	0,29
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	55.000	10.500	0 USD	30,740	1.549.821,25	0,48
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	5.300	1.000	0 USD	400,890	1.947.673,48	0,61
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	5.000	1.500	0 USD	561,970	2.575.717,30	0,80
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	4.500	4.500	0 USD	480,640	1.982.656,52	0,62
							EUR	59.154.618,95	18,45
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355		EUR	700	0	0 %	97,068	679.476,00	0,21
1,1250 % Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2341269970		EUR	1.000	300	0 %	83,296	832.960,00	0,26
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	700	700	0 %	99,879	699.153,00	0,22
5,8240 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2023(2033/2053)	DE000A351U49		EUR	1.000	1.000	0 %	102,940	1.029.400,00	0,32
5,0000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2598746373		EUR	630	630	0 %	102,556	646.102,80	0,20
5,3990 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(32/33)	XS2609970848		EUR	1.000	1.000	0 %	101,364	1.013.640,00	0,32
1,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1520344745		EUR	1.000	0	0 %	91,572	915.720,00	0,29
2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(32)	ES0413900855		EUR	1.000	0	0 %	94,495	944.950,00	0,29
3,3750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	PTBSPAOM0008		EUR	1.000	1.500	500 %	98,596	985.960,00	0,31
0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2397082939		EUR	700	0	0 %	80,711	564.977,00	0,18
3,0500 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(28)	ES0413679525		EUR	1.000	0	0 %	97,221	972.210,00	0,30
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	530	0	0 %	84,807	449.477,10	0,14
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875		EUR	1.400	1.400	0 %	97,616	1.366.624,00	0,43
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	700	0	0 %	100,378	702.646,00	0,22
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	700	0	0 %	104,076	728.532,00	0,23
1,0000 % Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/31)	XS2239845253		EUR	1.000	300	0 %	79,948	799.480,00	0,25
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25		EUR	700	0	0 %	93,811	656.677,00	0,20
5,6250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-FLR Non-Pr.MTN 2023(28/29)	XS2606341787		EUR	1.000	1.000	0 %	100,924	1.009.240,00	0,31
5,3750 % Crelan S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 22(25)	BE0002872530		EUR	800	0	0 %	99,545	796.360,00	0,25
4,6250 % De Volksbank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27)	XS2626691906		EUR	1.000	1.500	500 %	98,438	984.380,00	0,31
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(33)	DE000A351TP5		EUR	1.000	1.000	0 %	99,531	995.310,00	0,31
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	700	0	0 %	78,720	551.040,00	0,17
4,4800 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Nachr.-MTN-IHS A.1831 v.22(32)	XS2509750233		EUR	700	0	0 %	91,068	637.476,00	0,20
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663		EUR	800	0	0 %	89,677	717.416,00	0,22
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550086		EUR	700	700	0 %	100,861	706.027,00	0,22
3,2500 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2540993172		EUR	1.000	0	0 %	98,073	980.730,00	0,31
4,0000 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2022(22/29)	XS2491664137		EUR	1.000	300	0 %	97,185	971.850,00	0,30
2,8750 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(24)	XS2560673662		EUR	1.400	1.400	0 %	98,397	1.377.558,00	0,43

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

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
4,6250 % Finecobank Banca Fineco S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(28/29)	XS2590759986		EUR	700	700	0 %	99,427	695.989,00	0,22
6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085		EUR	1.000	1.000	0 %	102,816	1.028.160,00	0,32
0,8750 % GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2412258522		EUR	700	0	0 %	93,308	653.156,00	0,20
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478		EUR	1.000	400	0 %	100,987	1.009.870,00	0,32
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986		EUR	1.000	1.000	0 %	99,837	998.370,00	0,31
2,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2022(30)	AT0000A305R9		EUR	1.000	0	0 %	94,551	945.510,00	0,29
1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2117435904		EUR	700	0	0 %	84,114	588.798,00	0,18
5,2500 % Invitalia S.P.A. EO-Notes 2022(22/25) Reg.S	XS2530435473		EUR	700	0	0 %	100,521	703.647,00	0,22
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693		EUR	700	0	0 %	77,700	543.900,00	0,17
5,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2615271629		EUR	1.000	1.000	0 %	99,080	990.800,00	0,31
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7		EUR	1.400	1.400	0 %	97,455	1.364.370,00	0,43
2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg SMT T2 MTN 19(29)	DE000LB13HZ5		EUR	700	700	0 %	81,391	569.737,00	0,18
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	700	0	0 %	93,233	652.631,00	0,20
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480		EUR	700	200	0 %	87,605	613.235,00	0,19
2,5740 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	XS2531803828		EUR	1.000	0	0 %	95,474	954.740,00	0,30
2,2500 % Madriřaña Red de Gas Fin. B.V. EO-Med.-Term Nts 2017(17/29)	XS1596740453		EUR	1.000	300	0 %	85,465	854.650,00	0,27
2,8750 % Mapfre S.A. EO-Obl. 2022(30)	ES0224244105		EUR	700	0	0 %	86,162	603.134,00	0,19
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965		EUR	1.000	300	0 %	102,166	1.021.660,00	0,32
5,7630 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)	XS2592628791		EUR	1.000	1.000	0 %	99,000	990.000,00	0,31
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5		EUR	1.000	1.000	0 %	103,090	1.030.900,00	0,32
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434		EUR	1.000	1.200	200 %	99,430	994.300,00	0,31
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	1.000	788	488 %	98,685	986.850,00	0,31
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	700	700	0 %	98,095	686.665,00	0,21
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2611221032		EUR	1.000	1.000	0 %	100,223	1.002.230,00	0,31
1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341		EUR	700	700	0 %	83,040	581.280,00	0,18
3,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2023(27)	XS2626026566		EUR	1.500	1.500	0 %	98,328	1.474.920,00	0,46
4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2023(28)	CH1251998238		EUR	1.000	1.000	0 %	100,304	1.003.040,00	0,31
1,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 18(24/29)	XS1875333178		EUR	1.000	1.000	0 %	97,178	971.780,00	0,30
5,6180 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2582501925		EUR	1.000	1.000	0 %	98,173	981.730,00	0,31
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2597408439		EUR	1.000	1.000	0 %	99,888	998.880,00	0,31
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	XS2637445276		EUR	1.000	1.000	0 %	99,007	990.070,00	0,31
4,8750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1953271225		EUR	700	700	0 %	99,518	696.626,00	0,22
4,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592659671		EUR	1.000	1.000	0 %	98,544	985.440,00	0,31
4,8750 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42)	AT0000A2XST0		EUR	700	0	0 %	94,010	658.070,00	0,21
5,1920 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	700	0	0 %	95,330	667.310,00	0,21
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	DE000A30VQB2		EUR	1.000	1.000	0 %	97,852	978.520,00	0,31

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

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
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875		EUR	1.200	1.200	0 %	98,953	1.187.436,00	0,37
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(25)	XS2606993694		EUR	1.000	1.000	0 %	99,117	991.170,00	0,31
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR	700	700	0 %	100,527	703.689,00	0,22
3,2500 % European Investment Bank DL-Notes 2014(24)	US298785GJ95		USD	1.200	1.200	0 %	98,725	1.085.984,05	0,34
Zertifikate							EUR	33.472.968,80	10,44
Alphabeta Access Products Ltd. ZERT 07.02.32 Index	XS2440677867		STK	80.000	0	0 EUR	84,530	6.762.400,00	2,11
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	125.000	0	0 EUR	169,640	21.205.000,00	6,62
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.UBS In.Me.S-IDX	GB00B15KYG56		STK	430.000	0	0 USD	13,968	5.505.568,80	1,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	28.967.417,05	9,04
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	21.707.417,05	6,77
0,8750 % Aliaxis Finance S.A. EO-Notes 2021(21/28)	BE6331562817		EUR	500	0	0 %	79,798	398.990,00	0,12
4,2500 % Aquarius & Investments PLC EO-FLR M.-T.LPN13(23/43)Zürich	XS0897406814		EUR	1.000	1.000	0 %	99,660	996.600,00	0,31
4,8750 % Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814		EUR	1.000	1.000	0 %	100,114	1.001.140,00	0,31
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790		EUR	1.000	1.500	500 %	99,303	993.030,00	0,31
5,7500 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S	BE6342263157		EUR	1.000	1.000	0 %	100,426	1.004.260,00	0,31
5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	XS2626699982		EUR	1.000	1.000	0 %	99,449	994.490,00	0,31
3,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2471770862		EUR	700	0	0 %	81,932	573.524,00	0,18
3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2023(28)	ES0422714172		EUR	1.000	1.000	0 %	98,167	981.670,00	0,31
0,5000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds EO-Notes 2021(21/28)	XS2286044024		EUR	500	0	0 %	79,171	395.855,00	0,12
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330		EUR	500	0	0 %	80,808	404.040,00	0,13
3,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(33)	XS2624017070		EUR	1.000	1.000	0 %	98,638	986.380,00	0,31
6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)	BE6343437255		EUR	1.000	2.000	1.000 %	99,601	996.010,00	0,31
4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	PTGGDDOM0008		EUR	1.000	1.500	500 %	100,024	1.000.240,00	0,31
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	700	0	0 %	79,265	554.855,00	0,17
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980		EUR	1.000	1.000	0 %	100,939	1.009.390,00	0,31
9,2500 % Intrum AB EO-Notes 22(22/28) Reg.S	XS2566291865		EUR	1.000	1.000	0 %	84,974	849.740,00	0,27
8,3750 % Marex Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(27/28)	XS2580291354		EUR	700	890	190 %	99,638	697.466,00	0,22
1,8750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Non-Pref. Nts 22(24/25)	XS2430442868		EUR	700	0	100 %	96,804	677.628,00	0,21
1,3750 % Pershing Square Holdings Ltd. EO-Bonds 2021(21/27) Reg.S	XS2392996109		EUR	1.000	0	0 %	85,499	854.990,00	0,27
6,5000 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883		EUR	1.000	1.000	0 %	99,535	995.350,00	0,31
4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2601459162		EUR	1.000	1.000	0 %	97,573	975.730,00	0,30

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

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
2,8750 % Silfin N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE0002850312		EUR	700	0	0 %	90,074	630.518,00	0,20
3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2547591474		EUR	1.000	1.000	0 %	98,789	987.890,00	0,31
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	700	0	0 %	94,306	660.142,00	0,21
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449		EUR	700	0	0 %	81,069	567.483,00	0,18
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	500	0	0 %	70,670	353.350,00	0,11
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828W481		USD	1.300	1.300	0 %	97,900	1.166.656,05	0,36
Zertifikate							EUR	7.260.000,00	2,26
Goldman Sachs Internatl Note 25.01.73	XS2578472842		EUR	8.000	8.000	0 %	90,750	7.260.000,00	2,26
Neuemissionen							EUR	1.495.530,00	0,47
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	1.495.530,00	0,47
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.495.530,00	0,47
5,7010 % Alperia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2641794081		EUR	1.500	1.500	0 %	99,702	1.495.530,00	0,47
Investmentanteile							EUR	98.189.894,71	30,63
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.140.320,00	0,67
Berenberg Global Bonds Inhaber-Anteile AK BA	DE000A3D05R1		ANT	21.000	21.000	0 EUR	101,920	2.140.320,00	0,67
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	25.699.065,00	8,02
Berenberg Abs.Ret.Eur.Equit. Act. Nom. I A EUR Acc. oN	LU2365443204		ANT	20.000	0	0 EUR	92,260	1.845.200,00	0,58
Berenberg Aktien Deutschland Inhaber-Anteile BA o.N.	LU1599248074		ANT	23.000	0	0 EUR	119,210	2.741.830,00	0,86
Berenberg Credit Opportunities Inhaber-Anteile R D o.N.	LU2116693222		ANT	20.000	0	0 EUR	102,740	2.054.800,00	0,64
Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. B A EUR Acc. oN	LU2491196106		ANT	20.000	0	0 EUR	101,380	2.027.600,00	0,63
Berenberg European Small Cap Namens-Anteile B A o.N.	LU1637619476		ANT	81.500	0	0 EUR	155,650	12.685.475,00	3,96
Berenberg Internat.Micro Cap Act. au Port. BA EUR Acc. oN	LU2347482973		ANT	33.000	0	0 EUR	71,400	2.356.200,00	0,74
Berenberg-Eur.ex UK Focus Fd Act. au Port. FD EUR Dis. oN	LU2352863786		ANT	26.000	0	0 EUR	76,460	1.987.960,00	0,62

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

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
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	70.350.509,71	21,95
AGIF-Allianz All China Equity Inhaber-Ant. W EUR Dis. oN	LU1835930212	ANT		2.600	0	0	EUR 1.111,480	2.889.848,00	0,90
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	ANT		275.000	0	125.000	EUR 15,347	4.220.370,00	1,32
CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd Reg. Shs Q EUR Acc. oN	IE000L8D19F2	ANT		2.500	0	0	EUR 1.011,940	2.529.850,00	0,79
G.Sachs-GS Asia Hi.Yld Bd Ptf. Act. Nom. IH EUR Dis. oN	LU2358798911	ANT		64.000	0	0	EUR 67,590	4.325.760,00	1,35
Man Fds VI-GLG Event Driv.Alt. Reg. Shs IN H EUR Acc. oN	IE00BJJNH014	ANT		40.000	0	0	EUR 120,190	4.807.600,00	1,50
MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829218749	ANT		331.930	331.930	0	EUR 20,740	6.884.228,20	2,15
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N.	LU0832976624	ANT		100.000	49.000	0	EUR 30,995	3.099.480,00	0,97
Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN	LU1915690835	ANT		17.000	0	0	EUR 110,810	1.883.768,30	0,59
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Reg. Acc.Shs Inst.EUR Hed. o.N	IE00B6VHBN16	ANT		240.000	0	0	EUR 13,280	3.187.200,00	0,99
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN	LI1103215128	ANT		32.000	0	0	EUR 87,550	2.801.600,00	0,87
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. P EUR Acc. oN	LI0542471110	ANT		65.000	20.000	0	EUR 102,880	6.687.200,00	2,09
UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs. USD Acc. oN	IE00BN940Z87	ANT		40.000	0	0	EUR 116,700	4.668.000,00	1,46
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	ANT		930.000	0	400.000	GBP 7,342	7.959.039,52	2,48
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Acc.USD o.N.	IE00B6WYL972	ANT		345.000	0	0	USD 17,031	5.385.940,51	1,68
M.U.Lu.-Lyx.US Cur.St.2-10ETF Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU2018762653	ANT		110.000	110.000	0	USD 89,460	9.020.625,17	2,81
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	317.918.195,72	99,18
Derivate							EUR	-113.505,53	-0,04
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-336.364,19	-0,10
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-336.364,19	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-336.364,19	-0,10
CIE FIN.RICHEMONT CALL 15.12.23 BP 160,00 EUREX		185	STK	-10.000			CHF 7,060	-72.350,89	-0,02
NOVO-NORDISK NAM.B CALL 15.12.23 BP 1'200,00 OMXSO		865	STK	-25.000			DKK 40,250	-135.143,30	-0,04

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

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
ASML HOLDING CALL 15.12.23 BP 760,00 EUREX		185	STK	-4.000			EUR 18,200	-72.800,00	-0,02
MONCLER S.P.A. CALL 14.12.23 BP 72,00 EUREX		185	STK	-30.000			EUR 1,869	-56.070,00	-0,02
Aktienindex-Derivate							EUR	401.500,00	0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	6.000,00	0,00
FUTURE STOXX 50 PR.EUR 09.23 EUREX		185	EUR	Anzahl 100				6.000,00	0,00
Optionsrechte							EUR	395.500,00	0,12
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	395.500,00	0,12
ESTX 50 PR.EUR PUT 15.12.23 BP 4000,00 EUREX		185		Anzahl 7000			EUR 56,500	395.500,00	0,12
Zins-Derivate							EUR	-119.367,83	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-119.367,83	-0,04
FUTURE EURO-BUND 09.23 EUREX		185	EUR	12.000.000				-93.300,00	-0,03
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.23 CBOT		362	USD	2.000.000				-26.067,83	-0,01
Devisen-Derivate							EUR	-59.273,51	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-59.273,51	-0,02
Offene Positionen									
USD/EUR 10,3 Mio.		OTC						-59.273,51	-0,02

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

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	1.882.889,47	0,59
Bankguthaben							EUR	1.882.889,47	0,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	2.009.617,61		%	100,000	269.899,49	0,08
State Street Bank International GmbH			NOK	42.992,53		%	100,000	3.678,69	0,00
State Street Bank International GmbH			PLN	8.289,72		%	100,000	1.870,42	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	1.001.872,06		%	100,000	85.031,24	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	0,48		%	100,000	0,33	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	131.580,94		%	100,000	134.844,17	0,04
State Street Bank International GmbH			GBP	227.551,78		%	100,000	265.242,78	0,08
State Street Bank International GmbH			USD	1.224.341,46		%	100,000	1.122.322,35	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.352.057,37	0,73
Zinsansprüche			EUR	1.085.690,17				1.085.690,17	0,34
Dividendenansprüche			EUR	17.692,14				17.692,14	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	104.326,32				104.326,32	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.124.330,78				1.124.330,78	0,35
Sonstige Forderungen			EUR	17,96				17,96	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	20.000,00				20.000,00	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-285.096,03	-0,09
EUR - Kredite			EUR	-285.096,03		%	100,000	-285.096,03	-0,09

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

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
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.202.314,51	-0,38
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.027,09			-1.027,09	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.157.948,03			-1.157.948,03	-0,36
Verwahrstellenvergütung			EUR	-26.339,39			-26.339,39	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-15.900,00			-15.900,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00			-1.100,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	320.552.226,50	100,00 1)
Berenberg Multi Asset Balanced R A								
Anteilwert						EUR	62,29	
Ausgabepreis						EUR	65,72	
Rücknahmepreis						EUR	62,29	
Anzahl Anteile						STK	3.518.600	
Berenberg Multi Asset Balanced R D								
Anteilwert						EUR	72,61	
Ausgabepreis						EUR	76,60	
Rücknahmepreis						EUR	72,61	
Anzahl Anteile						STK	1.054.785	

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

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 Multi Asset Balanced M A									
Anteilwert							EUR	106,09	
Ausgabepreis							EUR	106,09	
Rücknahmepreis							EUR	106,09	
Anzahl Anteile							STK	233.722	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	9.797.652,22				

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 Multi Asset Balanced

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
CAD	(CAD)	1,4434000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4458000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,6869000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,4320000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7824000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
362	Chicago Board of Trade
865	Stockholm - Derivatives

c) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

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					
Aktien					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.000	4.500	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	0	11.400	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	0	50.000	
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	1.500	6.000	
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243	STK	0	250.000	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	26.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,2500 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 22(27/28)	ES0265936031	EUR	0	700	
0,2500 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2292487076	EUR	300	1.000	
4,7500 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR001400D7M0	EUR	0	700	
4,6250 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2583211201	EUR	620	620	
4,7500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 22(32/32)	XS2536431617	EUR	0	700	
0,2500 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2019(26)	IT0005388647	EUR	0	1.000	
5,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2528155893	EUR	0	700	
5,0000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	XS2598331242	EUR	1.000	1.000	
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839	EUR	700	700	
0,5770 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	XS2373642102	EUR	250	700	
8,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2535283548	EUR	0	700	
1,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(30)	FR0014009O88	EUR	0	1.000	
2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1824240136	EUR	700	700	
0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25)	ES0415306069	EUR	0	1.000	
1,7500 % Canary Wharf Group Investment EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2327414061	EUR	0	500	
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361	EUR	0	500	
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	EUR	0	700	
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217	EUR	0	700	
3,3900 % Credit Suisse (Schweiz) AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(25)	CH1230759495	EUR	0	1.000	
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2176621253	EUR	0	700	
4,0000 % Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2022(24)	US302154DP10	USD	0	1.000	
0,7500 % FNM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2400296773	EUR	0	500	

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2021 (2027/2028)	XS2324724645	EUR	0	500	
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866	EUR	700	700	
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	DE000HCB0BL1	EUR	0	1.000	
6,2500 % HCOB 6 1/4 11/18/24	DE000HCB0BQ0	EUR	0	700	
6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2553547444	EUR	0	700	
3,7500 % HSBC USA Inc. DL-Notes 2022(24)	US40428HTA04	USD	0	1.000	
4,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2529233814	EUR	0	730	
0,5000 % Investec Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	XS2296207116	EUR	0	500	
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274	EUR	0	700	
4,8750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	BE0002914951	EUR	100	100	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 822 v.21(31)	DE000LB2CW16	EUR	0	700	
4,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)	XS2563002653	EUR	0	700	
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707	EUR	0	500	
1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2020(27/27)	XS2232045463	EUR	0	500	
0,6250 % Oberbank AG EO-Non-Preferred MTN 2021(29)	AT0000A2N7F1	EUR	0	500	
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2579606927	EUR	700	700	
1,0000 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2348241048	EUR	0	500	
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925	EUR	0	500	
1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2347284742	EUR	0	500	
3,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400ASK0	EUR	300	1.000	
2,2500 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013452893	EUR	0	500	
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927	EUR	0	500	
2,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732	EUR	0	700	
4,3750 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/31)	CH1236363391	EUR	700	700	
7,2500 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	ES0380907065	EUR	0	700	
4,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 23(28/29)	XS2577053825	EUR	700	700	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Pref. MTN 2023(25/26)	ES0365936048	EUR	1.300	1.300	
3,8920 % Banco Santander S.A. DL-Notes 2022(24)	US05971KAM18	USD	0	1.000	
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR	0	500	
2,2500 % Clariane SE EO-Obl. 2021(21/28)	FR00140060J6	EUR	0	500	

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

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
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795	EUR	0	700	
4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2586123965	EUR	1.000	1.000	
6,8750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	XS2577533875	EUR	610	610	
2,5000 % IMCD N.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1791415828	EUR	0	700	
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748	EUR	700	700	
4,8750 % Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2211136168	EUR	700	700	
0,6250 % MACIF EO-Notes 2021(27/27)	FR0014003Y09	EUR	0	700	
1,0000 % Sofina S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	BE0002818996	EUR	0	500	
0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(26)	XS2008801297	EUR	0	1.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	0	23.500	
---	--------------	-----	---	--------	--

Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2022(25) Tr.2	XS2560495207	EUR	0	700	
2,7500 % Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1884813293	EUR	0	500	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Amu.S&P GI ENE.CAR.RED.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000J0LN0R5	ANT	0	400.000	
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile A(Cap.)EUR o.N.	LU0194345913	ANT	0	13.000	
Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-An. I o.N.	LU0419741177	ANT	0	53.000	
LYXOR/CHENAVARI CREDIT FUND Reg. Shs SSI EUR Acc. oN	IE00BL71KB37	ANT	0	14.000	
Man Fds VI-Man GLG Con.Ar.Alt. Reg. Shs INF Hgd EUR Acc. oN	IE00BNG2SY04	ANT	10.000	65.000	
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant. H-S/A EUR o.N.	LU0980588775	ANT	0	21.000	
SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF Registered Shares o.N.	IE00B4YBJ215	ANT	0	130.000	
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	0	85.000	
Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN	LU2009147757	ANT	0	400.000	

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

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

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): STXE 50 PR.EUR)

EUR

3.755,10

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

6.647,02

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND)

EUR

33.315,50

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

8.598

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 Multi Asset Balanced R A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	128.809,58	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	349.994,52	0,10
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	129.626,73	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	707.888,23	0,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	13.883,09	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	119.119,83	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-19.321,43	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	11.129,65	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	3.514,21	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.444.644,41	0,40
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.779,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.668.380,03	-0,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.668.380,03		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-42.754,85	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.422,98	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-13.060,59	0,00
- Depotgebühren	EUR	-33.717,45		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	21.617,41		
- Sonstige Kosten	EUR	-960,54		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.731.397,53	-0,48
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-286.753,12	-0,08
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.485.625,82	0,71
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.260.881,10	-1,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-2.775.255,28	-0,79
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	5.330.965,73	1,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	4.686.960,45	1,33

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced R A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	10.017.926,18	2,85
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	6.955.917,78	1,98

Entwicklung des Sondervermögens

		2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes		EUR	215.357.843,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-3.097.338,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.392.310,13	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.489.648,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-43.830,58
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	6.955.917,78
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.330.965,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.686.960,45	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes		EUR	219.172.592,28

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced R D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	45.009,01	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	122.334,34	0,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	45.396,80	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	247.913,66	0,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.867,18	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	41.618,25	0,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-6.751,35	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	3.878,44	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	1.228,73	0,00
Summe der Erträge		EUR	505.495,05	0,47
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-594,67	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-559.362,63	-0,53
- Verwaltungsvergütung	EUR	-559.362,63		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.347,22	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.817,26	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-30.989,02	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-11.325,45		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-19.342,48		
- Sonstige Kosten	EUR	-321,08		
Summe der Aufwendungen		EUR	-607.110,80	-0,57
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-101.615,74	-0,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	873.103,61	0,83
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.843.158,99	-1,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-970.055,38	-0,92
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.313.279,78	2,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.032.841,49	0,98

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced R D

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	3.346.121,27	3,17
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	2.274.450,15	2,15

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	72.544.656,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-871.302,45
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.596.536,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.777.278,20		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.180.741,36		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	38.694,38
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	2.274.450,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.313.279,78		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.032.841,49		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	76.583.035,64

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced M A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	14.530,69	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	39.498,49	0,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	14.622,54	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	79.853,30	0,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.565,58	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	13.442,85	0,06
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.179,60	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	1.259,98	0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	396,75	0,00
Summe der Erträge		EUR	162.990,58	0,70
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-191,60	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-90.868,21	-0,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-90.868,21		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.646,98	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-590,03	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.849,55	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-3.677,34		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.455,57		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.716,63		
Summe der Aufwendungen		EUR	-105.146,38	-0,45
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	57.844,20	0,25
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	283.341,27	1,21
2. Realisierte Verluste		EUR	-596.566,72	-2,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-313.225,44	-1,34
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.125.966,65	4,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-109.986,76	-0,47

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced M A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	1.015.979,89	4,35
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	760.598,65	3,26

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	21.096.951,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.939.071,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.311.872,64		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-372.800,83		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-23,07
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	760.598,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.125.966,65		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-109.986,76		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	24.796.598,58

**Halbjahresbericht
Berenberg Multi Asset Balanced**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,50%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,650% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Multi Asset Balanced R A	keine	5,50	1,500	Thesaurierer	EUR
Berenberg Multi Asset Balanced R D	keine	5,50	1,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Berenberg Multi Asset Balanced M A	100.000	0,00	0,750	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Sonstige Angaben

Berenberg Multi Asset Balanced R A

Anteilwert	EUR	62,29
Ausgabepreis	EUR	65,72
Rücknahmepreis	EUR	62,29
Anzahl Anteile	STK	3.518.600

Berenberg Multi Asset Balanced R D

Anteilwert	EUR	72,61
Ausgabepreis	EUR	76,60
Rücknahmepreis	EUR	72,61
Anzahl Anteile	STK	1.054.785

Berenberg Multi Asset Balanced M A

Anteilwert	EUR	106,09
Ausgabepreis	EUR	106,09
Rücknahmepreis	EUR	106,09
Anzahl Anteile	STK	233.722

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.

Halbjahresbericht Berenberg Multi Asset Balanced

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 Multi Asset Balanced

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R A	31. Oktober 2007
Anteilklasse R D	15. Januar 2009
Anteilklasse M A	30. September 2020

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R A	derzeit 5,50 %
Anteilklasse R D	derzeit 5,50 %
Anteilklasse M A	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R A	keine
Anteilklasse R D	keine
Anteilklasse M A	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse R D	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse M A	derzeit 0,75 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

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

Ertragsverwendung

Anteilklasse R A	Thesaurierung
Anteilklasse R D	Ausschüttend
Anteilklasse M A	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R A	A0MWKF / DE000A0MWKF5
Anteilklasse R D	A0RC5F / DE000A0RC5F0
Anteilklasse M A	A2P9Q3 / DE000A2P9Q30

Halbjahresbericht

Berenberg Multi Asset Balanced

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:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

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

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: 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

4. Anlageausschuss

Harry Heinemann
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Oliver Thamm
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Berenberg Multi Asset Balanced ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Tel. ++41 58 458 48 00
Fax ++41 58 458 48 10
info@1741group.com

Zahlstelle

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Tel. ++41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

Berenberg Multi Asset Balanced R A

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,86 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,86 %.

Berenberg Multi Asset Balanced R D

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,86 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,86 %.

Berenberg Multi Asset Balanced M A

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,13 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,13 %.

Performance¹**Berenberg Multi Asset Balanced R A**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei +1,62 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 31.10.2007 bis 30.06.2023 bei +1,60 % p.a.

Berenberg Multi Asset Balanced R D

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei +1,61 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 15.01.2009 bis 30.06.2023 bei +3,48 % p.a.

Berenberg Multi Asset Balanced M A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei +2,34 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 30.09.2020 bis 30.06.2023 bei +2,18 % p.a.

¹ Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.