

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Guardian

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Wichtiger Hinweis

Zum 20. 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 20. Februar 2024 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	114.898.747,00	103,94
1. Anleihen	88.118.958,17	79,71
< 1 Jahr	66.795.199,17	60,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	21.323.759,00	19,29
2. Derivate	662.969,91	0,60
3. Bankguthaben	21.202.782,65	19,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.914.036,27	4,45
II. Verbindlichkeiten	-4.350.953,63	-3,94
III. Fondsvermögen	110.547.793,37	100,00

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	88.118.958,17	79,71
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	53.231.848,00	48,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	53.231.848,00	48,15
3,8750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.257 v.2023(2026)	DE000AAR0397		EUR	300	0	0 %	100,637	301.911,00	0,27
1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1218821756		EUR	600	200	0 %	97,952	587.712,00	0,53
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	FR0013190188		EUR	200	0	0 %	93,807	187.614,00	0,17
0,3750 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	XS1958616176		EUR	500	200	0 %	95,255	476.275,00	0,43
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3		EUR	600	400	0 %	100,396	602.376,00	0,54
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	XS2607079493		EUR	400	100	0 %	99,989	399.956,00	0,36
4,7500 % Ayvens S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR001400D7M0		EUR	600	600	0 %	101,001	606.006,00	0,55
4,3750 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2023(23/26)	FR001400M8T2		EUR	400	0	0 %	101,243	404.972,00	0,37
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2620201421		EUR	600	600	0 %	100,271	601.626,00	0,54
3,8750 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	IT0005562142		EUR	300	0	0 %	100,699	302.097,00	0,27
0,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	BE0000342510		EUR	4.000	3.600	0 %	99,108	3.964.320,00	3,59
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 7.11.2024	BE0312797690		EUR	1.800	1.800	0 %	98,750	1.777.500,00	1,61
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.1.2025	BE0312798706		EUR	1.800	1.800	0 %	98,171	1.767.078,00	1,60
1,2500 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.109 v.15(25)	DE000BHY0A56		EUR	600	300	0 %	98,476	590.856,00	0,53
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1873143645		EUR	500	200	0 %	97,249	486.245,00	0,44
0,6250 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002614924		EUR	400	200	0 %	96,452	385.808,00	0,35
0,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2016(26)	FR0013150257		EUR	400	200	0 %	95,388	381.552,00	0,35
0,0100 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(25)	FR0013511615		EUR	600	600	0 %	97,107	582.642,00	0,53
3,8750 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414970204		EUR	300	0	0 %	100,075	300.225,00	0,27
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	DE000CZ43ZS7		EUR	300	0	0 %	99,374	298.122,00	0,27
2,7500 % Commerzbank AG MTN-OPF v.24(27) P.66	DE000CZ439N1		EUR	400	400	0 %	98,866	395.464,00	0,36
0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	FR0013263951		EUR	500	0	0 %	99,196	495.980,00	0,45
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	FR0013508512		EUR	600	200	0 %	97,706	586.236,00	0,53
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(25)	FR0013236247		EUR	400	400	0 %	98,237	392.948,00	0,36
2,1250 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2022(25)	XS2531929094		EUR	600	300	0 %	98,461	590.766,00	0,53
0,0000 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/24)	FR0013444536		EUR	600	300	0 %	99,189	595.134,00	0,54
3,6250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413320153		EUR	400	200	0 %	100,503	402.012,00	0,36
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	600	200	0 %	94,572	567.432,00	0,51
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1719108463		EUR	400	400	0 %	98,774	395.096,00	0,36
2,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2013(13/25)	XS0969572204		EUR	500	500	0 %	99,308	496.540,00	0,45

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

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
3,2500 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2540993172		EUR	600	300	0 %	99,687	598.122,00	0,54
0,1250 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650		EUR	600	200	0 %	96,881	581.286,00	0,53
Europäische Union EO-Bills Tr. 6.9.2024	EU000A3K4ET2		EUR	1.800	1.800	0 %	99,336	1.788.048,00	1,62
Europäische Union EO-Bills Tr. 8.11.2024	EU000A3K4EX4		EUR	1.800	1.800	0 %	98,732	1.777.176,00	1,61
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5		EUR	300	0	0 %	99,351	298.053,00	0,27
0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1515173315		EUR	600	600	0 %	98,862	593.172,00	0,54
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(26)	FR001400FYQ4		EUR	400	200	0 %	98,691	394.764,00	0,36
0,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2043678841		EUR	700	700	0 %	99,506	696.542,00	0,63
5,3820 % Hamburg Commercial Bank AG FLR-IHS v. 23(25) S.2763	DE000HCB0B02		EUR	500	200	0 %	100,659	503.295,00	0,46
3,1250 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(26) DIP S.2752	DE000HCB0BP2		EUR	200	0	0 %	99,084	198.168,00	0,18
3,6250 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765	DE000HCB0B28		EUR	600	600	0 %	99,844	599.064,00	0,54
0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7		EUR	600	200	0 %	98,624	591.744,00	0,54
4,6750 % Infraestruturas de Portugal SA EO-Notes 2009(24)	PTCPEJOM0004		EUR	400	400	0 %	100,198	400.792,00	0,36
4,1250 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2697483118		EUR	400	400	0 %	101,510	406.040,00	0,37
0,7500 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(26)	BE0002613918		EUR	300	0	0 %	94,534	283.602,00	0,26
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109		EUR	500	500	0 %	98,392	491.960,00	0,45
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274		EUR	200	0	0 %	94,814	189.628,00	0,17
0,7230 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2022(25)Reg.S	XS2442748971		EUR	500	500	0 %	97,946	489.730,00	0,44
2,7500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011360478		EUR	600	600	0 %	99,569	597.414,00	0,54
0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 v.19(24)	XS2080581189		EUR	600	400	0 %	98,573	591.438,00	0,54
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384269101		EUR	400	0	0 %	93,130	372.520,00	0,34
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013266830		EUR	600	200	0 %	99,965	599.790,00	0,54
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	400	200	0 %	97,838	391.352,00	0,35
4,1250 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/26)	XS2679903950		EUR	400	0	0 %	101,207	404.828,00	0,37
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	600	300	0 %	96,740	580.440,00	0,53
1,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	DE000A2RYD91		EUR	500	100	0 %	96,287	481.435,00	0,44
0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2022(22/25)	XS2437455277		EUR	900	900	0 %	97,987	881.883,00	0,80
1,3420 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2017(25/26)	XS1706111793		EUR	400	400	0 %	97,057	388.228,00	0,35
0,3750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2021471433		EUR	500	500	0 %	95,550	477.750,00	0,43
2,7500 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2150006646		EUR	600	200	0 %	99,315	595.890,00	0,54
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(24)	NL0015001Z53		EUR	1.700	1.700	0 %	99,449	1.690.633,00	1,53
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(24)	NL00150024A5		EUR	1.700	1.700	0 %	98,611	1.676.387,00	1,52
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(24)	NL00150021D5		EUR	1.700	1.700	0 %	99,200	1.686.400,00	1,53
4,3750 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.Term Nts 23(25/26)	XS2676816940		EUR	300	300	0 %	100,641	301.923,00	0,27
0,5000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2171253912		EUR	600	300	0 %	96,725	580.350,00	0,52
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784		EUR	600	400	0 %	98,345	590.070,00	0,53

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2106056653		EUR	600	300	0 %	97,951	587.706,00	0,53
0,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1681119167		EUR	300	0	0 %	99,334	298.002,00	0,27
3,1250 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	AT0000A326M6		EUR	500	200	0 %	99,303	496.515,00	0,45
0,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305600723		EUR	600	600	0 %	94,387	566.322,00	0,51
1,2500 % Santander UK PLC EO-Med.-T.Cov. Bds 2014(24)	XS1111559685		EUR	500	500	0 %	99,497	497.485,00	0,45
0,7500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2024/2024)	DE000A2TSTE8		EUR	500	500	0 %	98,669	493.345,00	0,45
0,8750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012601367		EUR	600	600	0 %	98,083	588.498,00	0,53
3,9450 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2733106657		EUR	600	300	0 %	100,298	601.788,00	0,54
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	FR001400KZP3		EUR	400	0	0 %	101,197	404.788,00	0,37
3,1250 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2536730448		EUR	600	300	0 %	99,257	595.542,00	0,54
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040		EUR	600	600	0 %	98,184	589.104,00	0,53
0,2500 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2404027935		EUR	400	0	0 %	93,076	372.304,00	0,34
2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25)	XS1142279782		EUR	500	500	0 %	98,618	493.090,00	0,45
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	600	400	0 %	99,713	598.278,00	0,54
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Notes 2018(25)	XS1873208950		EUR	600	300	0 %	98,403	590.418,00	0,53
3,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2629466900		EUR	300	100	0 %	100,104	300.312,00	0,27
3,5000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/25)	XS2583352443		EUR	600	400	0 %	99,784	598.704,00	0,54
0,0100 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2020(25)	SK4000017455		EUR	400	100	0 %	96,271	385.084,00	0,35
0,6250 % Yorkshire Building Society EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2231267829		EUR	500	200	0 %	96,429	482.145,00	0,44

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	34.887.110,17	31,56
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	34.887.110,17	31,56
2,1250 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2022(25)	AT0000A2YBY4		EUR	400	100	0 %	98,342	393.368,00	0,36
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24	DE000BU0E089		EUR	1.700	1.700	0 %	99,532	1.692.044,00	1,53
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/10 f.18.09.24	DE000BU0E097		EUR	3.100	3.100	0 %	99,283	3.077.773,00	2,78
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/11 f.16.10.24	DE000BU0E105		EUR	1.700	1.700	0 %	99,025	1.683.425,00	1,52
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/12 f.20.11.24	DE000BU0E113		EUR	1.700	1.700	0 %	98,691	1.677.747,00	1,52
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	DE000BU0E139		EUR	1.700	1.700	0 %	98,211	1.669.587,00	1,51
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.11.12.24	DE000BU0E121		EUR	1.700	1.700	0 %	98,516	1.674.772,00	1,51
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147		EUR	1.700	1.700	0 %	97,910	1.664.470,00	1,51
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 17.10.2024	EU000A3JZSN9		EUR	1.800	1.800	0 %	98,940	1.780.920,00	1,61
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 19.9.2024	EU000A3JZSL3		EUR	1.800	1.800	0 %	99,205	1.785.690,00	1,62
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 21.11.2024	EU000A3JZSQ2		EUR	1.800	1.800	0 %	98,605	1.774.890,00	1,61
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 22.8.2024	EU000A3JZSJ7		EUR	1.800	1.800	0 %	99,484	1.790.712,00	1,62
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0128071067		EUR	1.700	1.700	0 %	98,812	1.679.804,00	1,52
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0128071075		EUR	1.700	1.700	0 %	98,544	1.675.248,00	1,52
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)	FR0128227776		EUR	1.700	1.700	0 %	99,494	1.691.398,00	1,53
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)	FR0128227784		EUR	1.700	1.700	0 %	99,214	1.686.638,00	1,53
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128227818		EUR	1.700	1.700	0 %	97,737	1.661.529,00	1,50
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128227800		EUR	1.700	1.700	0 %	97,987	1.665.779,00	1,51
0,2500 % Investitionsbank Schleswig-Hol IHS v.17(24)	DE000A13SL75		EUR	400	200	0 %	99,388	397.552,00	0,36
4,3750 % Leasys S.p.A. EO-Notes 2022(24/24)	XS2563348361		EUR	600	400	0 %	100,120	600.720,00	0,54
3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25)	XS2530031546		EUR	700	400	0 %	99,850	698.950,00	0,63
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(24)	NL00150022Y9		EUR	1.700	1.700	0 %	98,865	1.680.698,17	1,52
1,7500 % Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)	XS1084563615		EUR	400	400	0 %	99,962	399.848,00	0,36
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(25)	XS2225211650		EUR	400	0	0 %	95,887	383.548,00	0,35
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	88.118.958,17	79,71

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate						EUR	662.969,91	0,60
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	659.389,91	0,60
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte						EUR	659.389,91	0,60
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	659.389,91	0,60
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.12.24 BP 2000,00 EUREX			185	Anzahl 500		EUR 0,900	450,00	0,00
S+P 500 INDEX PUT 30.09.24 BP 4800,00 CBOE			361	Anzahl 11500		USD 16,950	181.900,90	0,16
S+P 500 INDEX PUT 30.09.24 BP 5050,00 CBOE			361	Anzahl -23000		USD 30,400	-652.482,27	-0,59
S+P 500 INDEX PUT 30.09.24 BP 5300,00 CBOE			361	Anzahl 11500		USD 60,250	646.579,88	0,58
S+P 500 INDEX PUT 31.07.24 BP 5100,00 CBOE			361	Anzahl -34200		USD 7,450	-237.765,96	-0,22
S+P 500 INDEX PUT 31.07.24 BP 5310,00 CBOE			361	Anzahl 24500		USD 21,700	496.127,29	0,45
S+P 500 INDEX PUT 31.12.24 BP 4350,00 CBOE			361	Anzahl -19100		USD 23,200	-413.512,50	-0,37
S+P 500 INDEX PUT 31.12.24 BP 4650,00 CBOE			361	Anzahl 19100		USD 35,800	638.092,57	0,58
Zins-Derivate						EUR	3.580,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	3.580,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 06.09.24 EUREX			185	EUR	-400.000		-4.920,00	0,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.09.24 EUREX			185	EUR	2.000.000		8.500,00	0,01

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	21.202.782,65	19,18
Bankguthaben							EUR	21.202.782,65	19,18
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	15.702.782,65			% 100,000	15.702.782,65	14,20
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	3.500.000,00			% 100,000	3.500.000,00	3,17
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	1,81
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.914.036,27	4,45
Zinsansprüche			EUR	395.479,05				395.479,05	0,36
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	4.513.637,22				4.513.637,22	4,08
Variation Margin			EUR	4.920,00				4.920,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-4.268.280,16	-3,86
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	-4.573.889,02			% 100,000	-4.268.280,16	-3,86
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-82.673,47	-0,07
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-367,55				-367,55	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-64.245,92				-64.245,92	-0,06
Prüfungskosten			EUR	-8.966,67				-8.966,67	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-593,33				-593,33	0,00
Variation Margin			EUR	-8.500,00				-8.500,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	110.547.793,37	100,00 1)

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Guardian R A									
Anteilwert							EUR	99,71	
Ausgabepreis							EUR	102,70	
Rücknahmepreis							EUR	99,71	
Anzahl Anteile							STK	22.165	
Berenberg Guardian M A									
Anteilwert							EUR	100,19	
Ausgabepreis							EUR	100,19	
Rücknahmepreis							EUR	100,19	
Anzahl Anteile							STK	971.690	
Berenberg Guardian B A									
Anteilwert							EUR	100,63	
Ausgabepreis							EUR	100,63	
Rücknahmepreis							EUR	100,63	
Anzahl Anteile							STK	109.118	

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 Guardian

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	FR0013505625	EUR	0	200	
0,3750 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(24)	FR0013375797	EUR	0	300	
1,6250 % Azimut Holding S.p.A. EO-Bonds 2019(24)	XS2081611993	EUR	0	400	
2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2014(24)	ES0413211816	EUR	0	400	
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Non-Pref. Obl. 2019(26)	ES0213679HN2	EUR	0	300	
2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	IT0005366460	EUR	0	200	
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9	EUR	0	300	
3,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15337 v.24(27)	DE000A31RJ45	EUR	300	300	
2,8750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.12(24)	XS0862952297	EUR	0	160	
4,1250 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2540585564	EUR	0	400	
0,2500 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2192431380	EUR	0	300	
2,0000 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/24)	FR0013509627	EUR	0	200	
1,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921	EUR	0	300	
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025)	XS1203941775	EUR	0	200	
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(25/25)	FR001400E904	EUR	0	300	
1,8750 % Soc.Autorout.Nord-l'Est France EO-Obl. 2015(15/26)	FR0013053329	EUR	0	200	
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1724873275	EUR	0	300	
2,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-T. Notes 2014(14/24)	XS1038708522	EUR	0	200	
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812	EUR	0	300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1613121422	EUR	0	400	
0,2440 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2408491947	EUR	0	200	
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993	EUR	0	200	
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276	EUR	0	300	
4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)	DE000A3LHK72	EUR	0	300	

**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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	EUR	0	340	
2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	IT0005359507	EUR	0	400	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24	DE000BU0E063	EUR	1.400	1.400	
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1943474483	EUR	0	300	
0,3750 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr.2017(24)	XS1613238457	EUR	0	300	
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636	EUR	0	300	
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Cov.Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633824823	EUR	0	400	
4,8000 % Spanien EO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	EUR	0	200	

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

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

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-SCHATZ)

EUR

3.719,20

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

929,32

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

2.170,88

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

1.325,19

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

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX)		EUR			7,09
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX)		EUR			2,92

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 Guardian**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Berenberg Guardian R A	keine	3,00	1,550	Thesaurierer	EUR
Berenberg Guardian M A	500.000	0,00	0,810	Thesaurierer	EUR
Berenberg Guardian B A	keine	0,00	0,210	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	79,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,60

Sonstige Angaben

Berenberg Guardian R A

Anteilwert	EUR	99,71
Ausgabepreis	EUR	102,70
Rücknahmepreis	EUR	99,71
Anzahl Anteile	STK	22.165

Berenberg Guardian M A

Anteilwert	EUR	100,19
Ausgabepreis	EUR	100,19
Rücknahmepreis	EUR	100,19
Anzahl Anteile	STK	971.690

Berenberg Guardian B A

Anteilwert	EUR	100,63
Ausgabepreis	EUR	100,63
Rücknahmepreis	EUR	100,63
Anzahl Anteile	STK	109.118

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R A	1. November 2023
Anteilklasse M A	1. November 2023
Anteilklasse B A*	1. November 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse R A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse M A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R A	derzeit 3,00 %
Anteilklasse M A	derzeit 0,00 %
Anteilklasse B A	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R A	keine
Anteilklasse M A	EUR 500.000,00
Anteilklasse B A	keine

Pauschalvergütung

Anteilklasse R A	derzeit 1,55% p.a.
Anteilklasse M A	derzeit 0,81% p.a.
Anteilklasse B A	derzeit 0,21% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklasse	derzeit 15% des Ertrages über einer Geldmarktanlage mit Verzinsung nach €STR
-------------------	--

Währung

Anteilklasse R A	Euro
Anteilklasse M A	Euro
Anteilklasse B A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R A	Thesaurierung
Anteilklasse M A	Thesaurierung
Anteilklasse B A	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R A	A3D9HK / DE000A3D9HK3
Anteilklasse M A	A3ERMA / DE000A3ERMA3
Anteilklasse B A	A3ERMB / DE000A3ERMB1

*Die Anteilklasse B A kann ausschließlich von Anlegern, für die die Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG die Finanzdienstleistung der Finanzportfolioverwaltung (Vermögensverwaltung) erbringt, für die Dauer dieser Finanzdienstleistung gezeichnet bzw. umgetauscht werden.

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

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

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

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Postanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0
Telefax: 040 / 350 60-900
www.berenberg.de