

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Berenberg Guardian

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	210.310.497,85	100,12
1. Anleihen	167.382.502,00	79,69
< 1 Jahr	129.015.362,00	61,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	38.367.140,00	18,27
2. Derivate	463.912,75	0,22
3. Bankguthaben	41.466.308,65	19,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	997.774,45	0,48
II. Verbindlichkeiten	-256.435,31	-0,12
III. Fondsvermögen	210.054.062,54	100,00

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	167.382.502,00	79,69
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	107.311.122,00	51,09
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	107.311.122,00	51,09
3,8750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.257 v.2023(2026)	DE000AAR0397		EUR	1.000	200	0	% 101,510	1.015.100,00	0,48
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	FR0013190188		EUR	1.400	1.200	0	% 98,152	1.374.128,00	0,65
0,3750 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	XS1958616176		EUR	700	200	0	% 98,894	692.258,00	0,33
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3		EUR	1.200	300	0	% 100,527	1.206.324,00	0,57
3,6250 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2593105393		EUR	800	800	0	% 102,215	817.720,00	0,39
0,2500 % Ayvens Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384269101		EUR	1.300	500	0	% 97,493	1.267.409,00	0,60
4,7500 % Ayvens S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR001400D7M0		EUR	1.000	100	0	% 100,697	1.006.970,00	0,48
4,3750 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2023(23/26)	FR001400M8T2		EUR	1.000	600	0	% 102,457	1.024.570,00	0,49
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 23(25/26)	XS2620201421		EUR	2.000	1.400	0	% 100,000	2.000.000,00	0,95
3,8750 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	IT0005562142		EUR	700	400	0	% 102,060	714.420,00	0,34
1,9490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	XS2462324232		EUR	600	600	0	% 99,874	599.244,00	0,29
0,3750 % Bco di Desio e della Brianza EO-Mortg.Cov. MTN 2019(26)	IT0005380446		EUR	1.000	0	0	% 98,115	981.150,00	0,47
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 10.7.2025	BE0312801732		EUR	2.500	6.500	4.000	% 99,957	2.498.925,00	1,19
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.12.2025	BE0312807796		EUR	2.500	2.500	0	% 99,134	2.478.350,00	1,18
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.9.2025	BE0312802748		EUR	2.500	2.500	0	% 99,620	2.490.500,00	1,19
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 13.11.2025	BE0312803753		EUR	2.500	2.500	0	% 99,285	2.482.125,00	1,18
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 14.8.2025	BE0312805774		EUR	2.500	5.500	3.000	% 99,767	2.494.175,00	1,19
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 16.10.2025	BE0312806780		EUR	2.500	2.500	0	% 99,430	2.485.750,00	1,18
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1873143645		EUR	1.000	500	0	% 99,797	997.970,00	0,48
0,6250 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002614924		EUR	1.000	600	0	% 99,612	996.120,00	0,47
0,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2016(26)	FR0013150257		EUR	1.000	600	0	% 98,853	988.530,00	0,47
0,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0		EUR	1.200	1.200	0	% 97,460	1.169.520,00	0,56
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	DE000CZ43ZS7		EUR	2.000	1.700	0	% 100,676	2.013.520,00	0,96
2,7500 % Commerzbank AG MTN-OPF v.24(27) P.66	DE000CZ439N1		EUR	1.000	600	0	% 100,951	1.009.510,00	0,48
2,1250 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2022(25)	XS2531929094		EUR	600	0	0	% 100,013	600.078,00	0,29
3,6250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413320153		EUR	1.000	600	0	% 101,953	1.019.530,00	0,49
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	1.000	400	0	% 98,580	985.800,00	0,47
1,2500 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1915689746		EUR	1.000	200	0	% 99,723	997.230,00	0,47
2,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2013(13/25)	XS0969572204		EUR	500	0	0	% 100,136	500.680,00	0,24
1,2500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1190624038		EUR	1.000	1.000	0	% 98,249	982.490,00	0,47

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	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	3.500	2.900	0	100,262	3.509.170,00	1,67
0,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(25)	FI4000167317		EUR	2.500	2.500	0	99,772	2.494.300,00	1,19
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(26)	FR001400FYQ4		EUR	400	0	0	100,696	402.784,00	0,19
3,5710 % Hamburg Commercial Bank AG FLR-IHS v. 23(25) S.2763	DE000HCB0B02		EUR	500	0	0	100,437	502.185,00	0,24
3,1250 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(26) DIP S.2752	DE000HCB0BP2		EUR	200	0	0	100,737	201.474,00	0,10
3,6250 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765	DE000HCB0B28		EUR	2.000	1.200	0	100,679	2.013.580,00	0,96
4,1250 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2697483118		EUR	800	0	0	102,427	819.416,00	0,39
0,7500 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(26)	BE0002613918		EUR	1.000	400	0	98,354	983.540,00	0,47
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	600	600	0	98,364	590.184,00	0,28
4,0000 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2023(27)	XS2681940370		EUR	2.000	2.000	0	102,701	2.054.020,00	0,98
0,2500 % La Banque Postale EO-Preferred M.-T.Nts 2019(26)	FR0013433596		EUR	1.000	0	0	98,061	980.610,00	0,47
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	400	0	0	100,040	400.160,00	0,19
4,1250 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/26)	XS2679903950		EUR	1.300	900	0	101,866	1.324.258,00	0,63
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779		EUR	900	0	0	100,000	900.000,00	0,43
1,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	DE000A2RYD91		EUR	1.500	1.000	0	99,161	1.487.415,00	0,71
1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31		EUR	1.000	1.000	0	99,516	995.160,00	0,47
1,3420 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2017(25/26)	XS1706111793		EUR	800	0	0	99,691	797.528,00	0,38
0,3750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2021471433		EUR	1.000	300	0	99,048	990.480,00	0,47
4,5000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2023(26)	XS2710354544		EUR	700	0	0	102,925	720.475,00	0,34
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002D00		EUR	2.500	2.500	0	99,852	2.496.300,00	1,19
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002GV8		EUR	2.500	2.500	0	99,546	2.488.650,00	1,18
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002HM5		EUR	2.500	2.500	0	99,375	2.484.375,00	1,18
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002IJ9		EUR	3.000	3.000	0	99,230	2.976.900,00	1,42
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002F23		EUR	2.500	2.500	0	99,696	2.492.400,00	1,19
4,3750 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.Term Nts 23(25/26)	XS2676816940		EUR	700	0	0	100,345	702.415,00	0,33
0,5000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2171253912		EUR	600	0	0	99,804	598.824,00	0,29
3,0000 % Prologis L.P. EO-Notes 2014(14/26)	XS1072516690		EUR	600	0	0	100,435	602.610,00	0,29
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538		EUR	1.300	700	0	97,448	1.266.824,00	0,60
3,1250 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	AT0000A326M6		EUR	1.000	500	0	100,486	1.004.860,00	0,48
1,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	FR0012969038		EUR	300	0	0	99,858	299.574,00	0,14
0,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305600723		EUR	600	0	0	98,611	591.666,00	0,28
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2466426215		EUR	1.400	1.400	0	98,234	1.375.276,00	0,65
1,3750 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/26)	XS2166754957		EUR	600	0	0	98,765	592.590,00	0,28
2,2310 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2733106657		EUR	600	0	0	100,075	600.450,00	0,29
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	XS2553798443		EUR	600	0	0	102,321	613.926,00	0,29
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	FR001400KZP3		EUR	400	0	0	102,489	409.956,00	0,20

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)	ES0L02509054		EUR	2.500	2.500	0	99,651	2.491.275,00	1,19
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)	ES0L02510102		EUR	2.500	2.500	0	99,466	2.486.650,00	1,18
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)	ES0L02512058		EUR	2.500	2.500	0	99,171	2.479.275,00	1,18
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)	ES0L02508080		EUR	2.500	2.500	0	99,803	2.495.075,00	1,19
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)	ES0L02507041		EUR	2.500	2.500	0	99,989	2.499.725,00	1,19
3,1250 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2536730448		EUR	1.000	100	0	100,430	1.004.300,00	0,48
0,2500 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2404027935		EUR	700	0	0	97,459	682.213,00	0,32
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006		EUR	1.000	600	0	100,447	1.004.470,00	0,48
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	600	0	0	100,576	603.456,00	0,29
5,5000 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2589907653		EUR	1.000	0	0	103,652	1.036.520,00	0,49
2,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732		EUR	1.000	1.000	0	99,937	999.370,00	0,48
3,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2629466900		EUR	1.000	700	0	101,191	1.011.910,00	0,48
3,5000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/25)	XS2583352443		EUR	1.000	400	0	100,343	1.003.430,00	0,48
1,7770 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2022(26)	XS2500847657		EUR	1.200	1.200	0	99,753	1.197.036,00	0,57
0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2421006201		EUR	1.000	1.000	0	97,155	971.550,00	0,46
1,0990 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2448001813		EUR	700	0	0	99,188	694.316,00	0,33
0,6250 % Yorkshire Building Society EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2231267829		EUR	1.000	0	0	99,612	996.120,00	0,47

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 60.071.380,00 28,60

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 60.071.380,00 28,60

3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2575555938		EUR	800	800	0	101,298	810.384,00	0,39
1,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/27)	XS1527556192		EUR	1.000	1.000	0	98,688	986.880,00	0,47
0,3660 % Athene Global Funding EO-Notes 2021(26)	XS2384413311		EUR	1.000	400	0	97,506	975.060,00	0,46
0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2407019798		EUR	1.000	400	0	96,830	968.300,00	0,46
3,2500 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2023(27)	AT0000A34D99		EUR	1.500	1.500	0	101,620	1.524.300,00	0,73
1,1250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071		EUR	800	800	0	97,903	783.224,00	0,37
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137		EUR	800	800	0	99,086	792.688,00	0,38
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/07 f.16.07.25	DE000BU0E196		EUR	2.500	2.500	0	99,935	2.498.375,00	1,19
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/08 f.20.08.25	DE000BU0E204		EUR	2.500	2.500	0	99,763	2.494.075,00	1,19
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/09 f.17.09.25	DE000BU0E212		EUR	2.500	2.500	0	99,618	2.490.450,00	1,19
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/10 f.15.10.25	DE000BU0E220		EUR	2.500	2.500	0	99,482	2.487.050,00	1,18
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/11 f.19.11.25	DE000BU0E238		EUR	5.200	5.200	0	99,316	5.164.432,00	2,46
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	XS2623129256		EUR	800	0	0	101,494	811.952,00	0,39
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965		EUR	800	0	0	100,072	800.576,00	0,38

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2024(25)	FI4000578158		EUR	2.500	2.500	0 %	99,766	2.494.150,00	1,19
Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2025(25)	FI4000582762		EUR	2.500	2.500	0 %	99,272	2.481.800,00	1,18
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128690726		EUR	2.500	2.500	0 %	99,327	2.483.175,00	1,18
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128690718		EUR	2.500	2.500	0 %	99,471	2.486.775,00	1,18
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(25)	FR0128838465		EUR	2.500	2.500	0 %	99,846	2.496.150,00	1,19
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(25)	FR0128838473		EUR	2.500	2.500	0 %	99,697	2.492.425,00	1,19
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(25)	FR0128838481		EUR	2.500	2.500	0 %	99,546	2.488.650,00	1,18
1,8750 % Merck & Co. Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1028941117		EUR	600	600	0 %	99,564	597.384,00	0,28
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1821883102		EUR	1.000	1.000	0 %	102,175	1.021.750,00	0,49
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2025(25)	AT0000A3GRH0		EUR	2.500	2.500	0 %	99,885	2.497.125,00	1,19
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2025(25)	AT0000A3KPF0		EUR	2.000	2.000	0 %	99,702	1.994.040,00	0,95
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2025(25)	AT0000A3KPE3		EUR	2.500	2.500	0 %	99,362	2.484.050,00	1,18
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2025(25)	AT0000A3GRJ6		EUR	2.500	2.500	0 %	99,556	2.488.900,00	1,18
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506		EUR	1.000	1.000	0 %	102,239	1.022.390,00	0,49
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)	ES0L02511076		EUR	6.000	6.000	0 %	99,315	5.958.900,00	2,84
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(25)	XS2225211650		EUR	1.000	0	0 %	99,597	995.970,00	0,47
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	167.382.502,00	79,69

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	463.912,75	0,22
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	463.912,75	0,22
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	463.912,75	0,22
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	463.912,75	0,22
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 4675,00 EUREX			185	Anzahl 4200			EUR 2,700	11.340,00	0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 4775,00 EUREX			185	Anzahl 2200			EUR 3,800	8.360,00	0,00
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 4850,00 EUREX			185	Anzahl 5100			EUR 5,000	25.500,00	0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 4875,00 EUREX			185	Anzahl -8400			EUR 5,500	-46.200,00	-0,02
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 4975,00 EUREX			185	Anzahl -4400			EUR 8,800	-38.720,00	-0,02
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 5000,00 EUREX			185	Anzahl -5100			EUR 10,000	-51.000,00	-0,02
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 5075,00 EUREX			185	Anzahl 4200			EUR 15,200	63.840,00	0,03
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 5150,00 EUREX			185	Anzahl -5100			EUR 24,200	-123.420,00	-0,06
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 5200,00 EUREX			185	Anzahl 2200			EUR 33,300	73.260,00	0,03
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.07.25 BP 5300,00 EUREX			185	Anzahl 5100			EUR 62,900	320.790,00	0,15
S+P 500 INDEX PUT 01.07.25 BP 5350,00 CBOE			361	Anzahl 2800			USD 0,100	238,56	0,00
S+P 500 INDEX PUT 01.07.25 BP 5600,00 CBOE			361	Anzahl -5600			USD 0,100	-477,12	0,00
S+P 500 INDEX PUT 01.07.25 BP 5850,00 CBOE			361	Anzahl 2800			USD 0,150	357,84	0,00
S+P 500 INDEX PUT 02.07.25 BP 5200,00 CBOE			361	Anzahl -6000			USD 0,100	-511,20	0,00
S+P 500 INDEX PUT 02.07.25 BP 5500,00 CBOE			361	Anzahl 6000			USD 0,100	511,20	0,00
S+P 500 INDEX PUT 07.07.25 BP 5400,00 CBOE			361	Anzahl 2700			USD 0,200	460,08	0,00
S+P 500 INDEX PUT 07.07.25 BP 5650,00 CBOE			361	Anzahl -5400			USD 0,325	-1.495,27	0,00
S+P 500 INDEX PUT 07.07.25 BP 5900,00 CBOE			361	Anzahl 2700			USD 0,825	1.897,84	0,00
S+P 500 INDEX PUT 09.07.25 BP 5475,00 CBOE			361	Anzahl 1300			USD 0,400	443,04	0,00
S+P 500 INDEX PUT 09.07.25 BP 5700,00 CBOE			361	Anzahl -3900			USD 0,750	-2.492,12	0,00
S+P 500 INDEX PUT 09.07.25 BP 5900,00 CBOE			361	Anzahl 2600			USD 2,100	4.651,96	0,00
S+P 500 INDEX PUT 11.07.25 BP 5450,00 CBOE			361	Anzahl 1500			USD 0,700	894,61	0,00
S+P 500 INDEX PUT 11.07.25 BP 5650,00 CBOE			361	Anzahl -4500			USD 1,200	-4.600,83	0,00
S+P 500 INDEX PUT 11.07.25 BP 5850,00 CBOE			361	Anzahl 3000			USD 3,050	7.795,86	0,00

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S+P 500 INDEX PUT 15.07.25 BP 5400,00 CBOE		361	Anzahl	3200			USD 1,300	3.544,35	0,00
S+P 500 INDEX PUT 15.07.25 BP 5625,00 CBOE		361	Anzahl	-6400			USD 2,275	-12.405,21	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 15.07.25 BP 5850,00 CBOE		361	Anzahl	3200			USD 5,700	15.540,60	0,01
S+P 500 INDEX PUT 15.08.25 BP 5250,00 CBOE		361	Anzahl	3500			USD 8,900	26.540,00	0,01
S+P 500 INDEX PUT 15.08.25 BP 5425,00 CBOE		361	Anzahl	-10500			USD 12,750	-114.062,37	-0,05
S+P 500 INDEX PUT 15.08.25 BP 5600,00 CBOE		361	Anzahl	7000			USD 19,500	116.298,88	0,06
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5470,00 CBOE		361	Anzahl	1700			USD 2,525	3.657,24	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5645,00 CBOE		361	Anzahl	-5100			USD 3,950	-17.163,67	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5825,00 CBOE		361	Anzahl	3400			USD 7,850	22.740,05	0,01
S+P 500 INDEX PUT 22.07.25 BP 5550,00 CBOE		361	Anzahl	1300			USD 4,250	4.707,34	0,00
S+P 500 INDEX PUT 22.07.25 BP 5750,00 CBOE		361	Anzahl	-3900			USD 8,000	-26.582,60	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 22.07.25 BP 5950,00 CBOE		361	Anzahl	2600			USD 19,750	43.750,53	0,02
S+P 500 INDEX PUT 25.07.25 BP 5550,00 CBOE		361	Anzahl	1300			USD 5,850	6.479,51	0,00
S+P 500 INDEX PUT 25.07.25 BP 5800,00 CBOE		361	Anzahl	-3900			USD 13,250	-44.027,43	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 25.07.25 BP 6050,00 CBOE		361	Anzahl	2600			USD 39,300	87.058,02	0,04
S+P 500 INDEX PUT 30.09.25 BP 5540,00 CBOE		361	Anzahl	7000			USD 47,550	283.590,36	0,14
S+P 500 INDEX PUT 30.09.25 BP 5785,00 CBOE		361	Anzahl	-14000			USD 74,000	-882.678,71	-0,42
S+P 500 INDEX PUT 30.09.25 BP 6030,00 CBOE		361	Anzahl	7000			USD 115,150	686.759,82	0,33
S+P 500 INDEX PUT 31.07.25 BP 5125,00 CBOE		361	Anzahl	5400			USD 3,700	17.023,09	0,01
S+P 500 INDEX PUT 31.07.25 BP 5350,00 CBOE		361	Anzahl	-10800			USD 5,550	-51.069,27	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 31.07.25 BP 5575,00 CBOE		361	Anzahl	5400			USD 9,300	42.787,77	0,02

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	41.466.308,65	19,74
Bankguthaben							EUR	41.466.308,65	19,74
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	1.301.484,05			% 100,000	1.301.484,05	0,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	24.745,49			% 100,000	28.898,15	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	159.536,88			% 100,000	135.926,45	0,06
Vorzeitig kündbares Termingeld									
Commerzbank AG Frankfurt (V)			EUR	20.000.000,00			% 100,000	20.000.000,00	9,52
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	20.000.000,00			% 100,000	20.000.000,00	9,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	997.774,45	0,48
Zinsansprüche			EUR	997.744,73				997.744,73	0,47
Sonstige Forderungen			EUR	29,72				29,72	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-256.435,31	-0,12
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-3.218,85				-3.218,85	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-227.646,38				-227.646,38	-0,11
Performance Fee			EUR	-8.963,02				-8.963,02	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.007,06				-7.007,06	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	210.054.062,54	100,00 1)

Halbjahresbericht Berenberg Guardian

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berenberg Guardian R A									
Anteilwert							EUR	101,68	
Ausgabepreis							EUR	104,73	
Rücknahmepreis							EUR	101,68	
Anzahl Anteile							STK	12.611	
Berenberg Guardian M A									
Anteilwert							EUR	102,87	
Ausgabepreis							EUR	102,87	
Rücknahmepreis							EUR	102,87	
Anzahl Anteile							STK	463.114	
Berenberg Guardian B A									
Anteilwert							EUR	103,93	
Ausgabepreis							EUR	103,93	
Rücknahmepreis							EUR	103,93	
Anzahl Anteile							STK	58.325	
Berenberg Guardian I A									
Anteilwert							EUR	102,24	
Ausgabepreis							EUR	102,24	
Rücknahmepreis							EUR	102,24	
Anzahl Anteile							STK	1.516.664	

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)

		per 30.06.2025	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 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					
1,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2486092492	EUR	0	1.000	
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274	EUR	200	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6	EUR	0	800	
1,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	BE0002846278	EUR	0	600	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1218821756	EUR	0	600	
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	XS2607079493	EUR	0	400	
2,1250 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2022(25)	AT0000A2YBY4	EUR	0	400	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 13.3.2025	BE0312799712	EUR	0	3.000	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 8.5.2025	BE0312800726	EUR	0	4.000	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.1.2025	BE0312798706	EUR	0	2.900	
1,2500 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.109 v.15(25)	DE000BHY0A56	EUR	0	600	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	DE000BU0E139	EUR	0	5.800	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.19.02.25	DE000BU0E147	EUR	0	4.500	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	DE000BU0E154	EUR	0	4.500	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/04 f.16.04.25	DE000BU0E162	EUR	0	4.500	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/05 f.14.05.25	DE000BU0E170	EUR	5.000	5.000	
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/06 f.18.06.25	DE000BU0E188	EUR	2.500	2.500	
0,0100 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2020(25)	FR0013511615	EUR	0	600	
3,8750 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	ES0414970204	EUR	0	300	
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	FR0013508512	EUR	600	1.200	

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
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(25)	FR0013236247	EUR	0	600	
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	EUR	0	500	
0,1250 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650	EUR	0	600	
Europäische Union EO-Bills Tr. 10.1.2025	EU000A3L0VR7	EUR	0	2.500	
Europäische Union EO-Bills Tr. 4.4.2025	EU000A3L3W70	EUR	4.000	4.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 7.2.2025	EU000A3L1585	EUR	0	3.000	
Europäische Union EO-Bills Tr. 7.3.2025	EU000A3L28B4	EUR	0	2.500	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 20.2.2025	EU000A3JZSW0	EUR	0	2.500	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 20.3.2025	EU000A3JZSY6	EUR	2.000	2.000	
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Bills Tr. 8.5.2025	EU000A4DMK16	EUR	2.500	2.500	
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128537216	EUR	0	4.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128227800	EUR	0	2.800	
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128227826	EUR	0	3.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128227818	EUR	0	2.800	
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128690684	EUR	3.000	3.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	FR0128690668	EUR	0	2.500	
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(25)	FR0128838440	EUR	2.500	2.500	
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109	EUR	0	500	
0,7230 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2022(25)Reg.S	XS2442748971	EUR	500	1.000	
0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2022(22/25)	XS2437455277	EUR	0	900	
2,7500 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2150006646	EUR	0	600	
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(25)	NL00150028D0	EUR	0	3.000	
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(25)	NL00150026M5	EUR	0	2.800	
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(25)	NL0015002BT3	EUR	4.500	4.500	
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(25)	NL00150028V2	EUR	0	3.000	
Niederlande EO-Treasury Bills 2024(25)	NL0015002AQ1	EUR	3.000	3.000	
Niederlande EO-Treasury Bills 2025(25)	NL0015002CO2	EUR	5.500	5.500	
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784	EUR	600	1.200	
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2106056653	EUR	0	600	
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2143036718	EUR	0	800	
0,8750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012601367	EUR	0	600	
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)	ES0L02505094	EUR	3.000	3.000	
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2024(25)	ES0L02506068	EUR	2.500	2.500	
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	EUR	0	600	
2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25)	XS1142279782	EUR	0	500	

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
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Notes 2018(25)	XS1873208950	EUR	0	600	
0,0100 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2020(25)	SK4000017455	EUR	0	800	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P MIDCAP 400 PR)

EUR

833,02

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): RUSSELL 2000)

EUR

777,16

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): BRITISCH LO.GILT SYN.AN., SOFR 3 MONTH RATE)

EUR

33.903,18

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

1.314,46

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

12.373,87

**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
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			1.183,15
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			9.632,54
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE VSTOXX 18.03.25 EUREX)		EUR			130,76
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE VSTOXX 18.03.25 EUREX)		EUR			75,24
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE VSTOXX 18.03.25 EUREX)		EUR			25,24
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX)		EUR			60,34
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX)		EUR			33,41

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.

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
Berenberg Guardian I A	5.000.000	0,00	0,500	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 %)	79,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,22

Sonstige Angaben

Berenberg Guardian R A

Anteilwert	EUR	101,68
Ausgabepreis	EUR	104,73
Rücknahmepreis	EUR	101,68
Anzahl Anteile	STK	12.611

Berenberg Guardian M A

Anteilwert	EUR	102,87
Ausgabepreis	EUR	102,87
Rücknahmepreis	EUR	102,87
Anzahl Anteile	STK	463.114

Berenberg Guardian B A

Anteilwert	EUR	103,93
Ausgabepreis	EUR	103,93
Rücknahmepreis	EUR	103,93
Anzahl Anteile	STK	58.325

Berenberg Guardian I A

Anteilwert	EUR	102,24
Ausgabepreis	EUR	102,24
Rücknahmepreis	EUR	102,24
Anzahl Anteile	STK	1.516.664

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

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
Anteilklasse I A	1. Oktober 2024

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
Anteilklasse I 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 %
Anteilklasse I A	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R A	keine
Anteilklasse M A	EUR 500.000,00
Anteilklasse B A	keine
Anteilklasse I A	EUR 5.000.000,00

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.
Anteilklasse I A	derzeit 0,50% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse R A	EUR
Anteilklasse M A	EUR
Anteilklasse B A	EUR
Anteilklasse I A	EUR

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R A	A3D9HK / DE000A3D9HK3
Anteilklasse M A	A3ERMA / DE000A3ERMA3
Anteilklasse B A	A3ERMB / DE000A3ERMB1
Anteilklasse I A	A40HGY / DE000A40HGY3

*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:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, 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