



## Advisor Global



# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 29. Februar 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
Anhang zum Halbjahresbericht per 29. Februar 2020	7

## **Kapitalverwaltungsgesellschaft**

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Ferdinandstraße 75  
20095 Hamburg  
(im Folgenden: WARBURG INVEST)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 5.600.000,00  
(Stand: 31. Dezember 2018)

## **Abschlussprüfer**

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

## **Aufsichtsrat**

Joachim Olearius  
Sprecher der Partner  
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg  
- Vorsitzender -

Thomas Fischer  
Sprecher des Vorstandes  
MARCARD, STEIN & CO AG, Hamburg  
- stellv. Vorsitzender -

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski  
Hamburg

## **Geschäftsführung**

Christian Schmaal

Matthias Mansel

## **Verwahrstelle**

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstraße 75  
20095 Hamburg

Haftende Eigenmittel: EUR 377.906.000,00  
(Stand: 31. Dezember 2018)

## Vermögensübersicht zum 29. Februar 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100,15 %</b>	<b>100,15 %</b>
1. Wertpapier-Investmentanteile	99,10 %	99,10 %
2. Bankguthaben/Geldmarktfonds	1,05 %	1,05 %
3. sonstige Vermögensgegenstände	0,00 %	0,00 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,15 %</b>	<b>-0,15 %</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Die Angabe der wirtschaftlichen und geographischen Gewichtung entfällt, sofern nicht angegeben.

Durch Rundungen bei der Berechnung des Prozentanteils am Nettoinventarwert können geringe Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>13.137.776,74</b>	<b>99,10</b>
<b>Investmentanteile</b>						<b>13.137.776,74</b>	<b>99,10</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
BGF - India Fund Namens-Anteile D2 EUR o.N. LU0288299570 / 0,75 %	STK	27.200	0 12.800	EUR	37,9000	1.030.880,00	7,78
BGF - Latin American Fund Act. Nom. Classe D2 EUR LU0252965164 / 1,00 %	STK	5.000	0 0	EUR	66,3800	331.900,00	2,50
BGF - US Growth Fund Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N. LU0827887604 / 0,75 %	STK	54.530	5.100 0	EUR	25,5500	1.393.241,50	10,51
BNP Paribas Russia Equity Act.au Port.I Cap o.N. LU0823432371 / 0,90 %	STK	3.804	3.804 0	USD	199,2300	687.003,41	5,18
HSBC GIF - Turkey Equity Namens-Anteile I (Cap.) o LU0213961922 / 0,88 %	STK	12.218	0 0	EUR	23,6740	289.248,93	2,18
Hsbc Msci Canada Ucits Etf Bearer Shares (Dt. Zert DE000A1JF7N6 / 0,35 %	STK	52.910	0 0	EUR	15,5660	823.597,06	6,21
JPMorgan-Emerging Europe Eq.Fd A.N.JPM-Emg Eu.Eq.C LU0129489489 / 0,85 %	STK	36.100	0 0	EUR	22,7500	821.275,00	6,20
JPMorgan-Europe Strategic Gwth A.N.JPM-Eu.St.Gw.C( LU0129443577 / 0,75 %	STK	22.700	0 0	EUR	36,5000	828.550,00	6,25
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C o.N. (acc.) LU0129463179 / 0,60 %	STK	75.300	0 0	USD	31,8800	2.176.099,35	16,41
M&G(L)IF1-M&G(L)North Am.Div. Act. Nom. CI(INE) EU LU1797808521 / 0,75 %	STK	148.000	0 0	EUR	11,8029	1.746.829,20	13,18
Robeco Sust.European Stars Eq. Act. Nom. Class I E LU0209860427 / 0,70 %	STK	2.400	0 0	EUR	234,4400	562.656,00	4,24
Schroder ISF Emerging Asia Namensanteile C Acc. EU LU0248173857 / 1,00 %	STK	14.770	0 0	EUR	42,4456	626.921,51	4,73
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc E LU0248183658 / 0,75 %	STK	13.000	0 0	EUR	23,1722	301.238,60	2,27
SSgA Lux-SSgA US Ind. Equ. Fd Registered Shares P LU1159236923 / 0,60 %	STK	100.264	8.600 0	USD	16,7054	1.518.336,18	11,45

# Advisor Global

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 29.02.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>138.857,95</b>	<b>1,05</b>
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	138.857,95			138.857,95	1,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>247,32</b>	<b>0,00</b>
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	247,32			247,32	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-20.084,52</b>	<b>-0,15</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-17.996,68			-17.996,68	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-2.020,20			-2.020,20	-0,02
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	EUR	-67,64			-67,64	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR 13.256.797,49</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>					<b>EUR 94,74</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK 139.929</b>	

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
-----------------------------------	--------------------------------	------------------	---------------------

---

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

BNP Paribas Equity Russia Opp. Actions Nom. I Cap. LU0265343219 / 0,90 %	STK	0	6.100
---	-----	---	-------

---

Anhang zum Halbjahresbericht per 29. Februar 2020

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

---

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft.
- Wertpapiere und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Kursen bewertet.
- Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnliche Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.
- Sonstige Wertpapiere und Derivate, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet.
- Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern keine anderen Angaben unterhalb der Vermögensaufstellung erfolgen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung

---

- Die Anzahl der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes und der Anteilswert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 27. Februar 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 27. Februar 2020
Devisen	Kurse per 28. Februar 2020

- Auf von der Fondswährung abweichend lautende Vermögensgegenstände werden zu dem unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10.00 Uhr ermittelten Devisenkurses der Währung in EUR taggleich umgerechnet.

US-Dollar            1 EUR                    =    USD            1,103150

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.



## Angaben zur Transparenz

---

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.09.2019 bis 29.02.2020 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeabschläge	0,00 EUR

- Die Verwaltungsvergütungssätze für die am Berichtstag im Bestand befindlichen Sondervermögen und die Sondervermögen, die im Berichtszeitraum ge- und verkauft wurden, sind in der Vermögensaufstellung bzw. der Auflistung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, aufgeführt. Das Zeichen „+“ bedeutet, dass ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Die Angaben zu den Vergütungssätzen wurden Wertpapierinformationssystemen wie WM Datenservice und anderen Wertpapierinformationssystemen wie Morning Star und Onvista entnommen.
- Anteile von Investmentfonds der WARBURG INVEST werden i.d.R. unter Einschaltung Dritter, d.h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die WARBURG INVEST den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die WARBURG INVEST aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.
- Im Berichtszeitraum vom 01.09.2019 bis 29.02.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

## Angaben zur SFTR Verordnung 2015/2365

---

Die Angaben gem. SFTR Verordnung 2015/2365 entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

Hamburg, den 30. März 2020

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100  
Internet: [www.warburg-fonds.com](http://www.warburg-fonds.com) • E-Mail: [info@warburg-invest.com](mailto:info@warburg-invest.com)