



AEQUO GLOBAL


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020	10

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 2019)

Abschlussprüfer

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 12
20355 Hamburg
DEUTSCHLAND
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

AEQUO GLOBAL

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände	100,80 %	100,80 %	
1. Aktien			
	Handel und Dienstleistung	30,31 % USA	41,03 %
	Finanzsektor	19,01 % Bundesrepublik Deutschland	15,03 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	12,99 % Frankreich	11,20 %
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	10,82 % Niederlande	8,19 %
	Technologiesektor	6,40 % Schweiz	8,16 %
	sonstige	8,08 % sonstige	4,00 %
	gesamt	87,61 % gesamt	87,61 %
2. Derivate	-15,09 %		-15,09 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds	28,28 %		28,28 %
4. sonstige Vermögensgegenstände	0,01 %		0,01 %
II. Verbindlichkeiten	-0,80 %		-0,80 %
III. Fondsvermögen	100,00 %		100,00 %

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.

AEQUO GLOBAL

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen					5.849.463,41	87,61	
Börsengehandelte Wertpapiere					5.849.463,41	87,61	
Aktien							
Activision Blizzard Inc. US00507V1098	STK	2.000	2.000 0	USD	91,3700	149.078,15	2,23
Airbus SE NL0000235190	STK	1.600	0 0	EUR	93,0700	148.912,00	2,23
Allianz SE DE0008404005	STK	1.200	600 0	EUR	201,9500	242.340,00	3,63
Amgen Inc. US0311621009	STK	500	500 0	USD	226,8700	92.539,57	1,39
Apple Inc. US0378331005	STK	1.200	1.200 0	USD	134,8700	132.031,33	1,98
Applied Materials Inc. US0382221051	STK	1.700	0 300	USD	84,2700	116.869,80	1,75
ASML Holding N.V. NL0010273215	STK	700	0 0	EUR	396,3000	277.410,00	4,15
Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	STK	1.300	0 0	EUR	73,1600	95.108,00	1,42
Berkshire Hathaway Inc. US0846707026	STK	1.500	0 0	USD	229,5700	280.922,66	4,21
Boeing Co. US0970231058	STK	200	0 0	USD	216,2500	35.283,08	0,53
Capgemini SE FR0000125338	STK	1.400	0 0	EUR	125,4500	175.630,00	2,63
Dollar Tree Inc. US2567461080	STK	1.000	0 0	USD	109,1000	89.003,10	1,33
Edwards Lifesciences Corp. US28176E1082	STK	2.700	1.500 0	USD	90,0000	198.237,89	2,97
Electronic Arts Inc. US2855121099	STK	1.200	0 0	USD	140,7000	137.738,62	2,06
Fiserv Inc. US3377381088	STK	1.000	0 0	USD	111,8700	91.262,85	1,37
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide DE0005773303	STK	2.000	0 0	EUR	49,1600	98.320,00	1,47
Incyte Corp. US45337C1027	STK	1.000	1.000 0	USD	85,8700	70.052,21	1,05
Intuit Inc. US4612021034	STK	400	400 0	USD	378,3300	123.455,70	1,85
Intuitive Surgical Inc. US46120E6023	STK	200	200 0	USD	814,0700	132.822,65	1,99
Kering S.A. FR0000121485	STK	400	200 0	EUR	577,5000	231.000,00	3,46
L'Oréal S.A. FR0000120321	STK	600	0 0	EUR	312,2000	187.320,00	2,81
LafargeHolcim Ltd. CH0012214059	STK	3.000	3.000 0	CHF	48,4400	133.941,66	2,01
Lonza Group AG CH0013841017	STK	300	0 0	CHF	570,2000	157.666,25	2,36
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	STK	300	300 0	EUR	512,8000	153.840,00	2,30
Mastercard Inc. US57636Q1040	STK	500	500 0	USD	346,6600	141.401,53	2,12
Moncler S.p.A. IT0004965148	STK	3.000	3.000 3.000	EUR	50,3000	150.900,00	2,26
MTU Aero Engines AG DE000A0D9PT0	STK	1.200	0 0	EUR	217,7000	261.240,00	3,91
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	600	600 0	EUR	243,8000	146.280,00	2,19
NVIDIA Corp. US67066G1040	STK	300	300 0	USD	517,7300	126.708,27	1,90

AEQUO GLOBAL

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Partners Group Holding AG CH0024608827	STK	120	0 0	CHF	1.051,0000	116.244,99	1,74
Paychex Inc. US7043261079	STK	1.300	0 0	USD	93,1400	98.777,94	1,48
PayPal Holdings Inc. US70450Y1038	STK	500	500 0	USD	231,0300	94.236,42	1,41
SAP SE DE0007164600	STK	1.500	1.500 0	EUR	106,8000	160.200,00	2,40
Sika AG CH0418792922	STK	700	700 1.000	CHF	243,4000	157.039,49	2,35
STMicroelectronics N.V. NL0000226223	STK	4.000	4.000 0	EUR	30,1400	120.560,00	1,81
Straumann Holding AG CH0012280076	STK	100	100 0	CHF	1.042,0000	96.041,29	1,44
Stryker Corp. US8636671013	STK	800	0 700	USD	240,8500	157.187,14	2,35
The Estée Lauder Companies Inc. US5184391044	STK	1.000	0 0	USD	262,7500	214.349,81	3,21
Ulta Beauty Inc. US90384S3031	STK	550	0 0	USD	277,3400	124.438,73	1,86
Zoetis Inc. US98978V1035	STK	1.000	1.000 800	USD	163,1200	133.072,28	1,99

AEQUO GLOBAL

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						-1.007.547,46	-15,09
Derivate auf einzelne Wertpapiere						-1.007.547,46	-15,09
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)						-1.007.547,46	-15,09
Optionsrechte auf Aktien							
Call Activision Blizzard 75 19.02.2021 XASE	NAA	STK	-2.000			-27.940,94	-0,42
Call Airbus Group 110 17.09.2021 XEUR	EDT	STK	-1.600			-8.736,00	-0,13
Call Allianz SE 170 18.06.2021 XEUR	EDT	STK	-1.200			-41.580,00	-0,62
Call Amgen Inc. DL-,0001 240 16.04.2021 OPRA	NAF	STK	-500			-3.079,62	-0,05
Call Apple Inc. 105 17.09.2021 XASE	NAA	STK	-1.200			-34.263,34	-0,51
Call Applied Materials 52,5 15.01.2021 OPRA	NAF	STK	-1.700			-44.067,14	-0,66
Call ASML Hld EO -,09 320 17.09.2021 XAMS	ENA	STK	-700			-61.236,00	-0,92
Call Berksh. HB DL-,00333 220 15.01.2021 XCBO	CBO	STK	-1.500			-13.277,04	-0,20
Call BMW 68 17.12.2021 XEUR	EDT	STK	-1.300			-13.286,00	-0,20
Call Cap Gemini S.A. 115 17.09.2021 XMON	EDP	STK	-1.400			-25.298,00	-0,38
Call Dollar Tree DL-,01 82,5 15.01.2021 XCBO	CBO	STK	-1.000			-21.761,30	-0,33
Call Edwards Lifesc. DL 1 66,67 15.01.2021 XCBO	CBO	STK	-1.200			-22.809,59	-0,34
Call Edwards Lifesc. DL 1 70 19.02.2021 XCBO	CBO	STK	-1.500			-25.024,47	-0,37
Call El. Arts Inc. DL-,01 105 15.01.2021 OPRA	NAF	STK	-1.200			-35.070,97	-0,53
Call Estee Lauder DL-,01 190 15.01.2021 OPRA	NAF	STK	-1.000			-59.471,37	-0,89
Call Fiserv Inc. DL-,01 110 15.01.2021 OPRA	NAF	STK	-1.000			-2.977,65	-0,04
Call Holcim Ltd 38 18.06.2021 XEUR	EDT	STK	-3.000			-29.835,48	-0,45
Call Intu. Surgi. DL-,001 680 16.04.2021 XASE	NAA	STK	-200			-24.245,39	-0,36
Call Intuit Inc. DL-,01 320 16.04.2021 OPRA	NAF	STK	-400			-21.341,16	-0,32
Call Kering S.A. 480 19.03.2021 XMON	EDP	STK	-200			-20.276,00	-0,30
Call Kering S.A. 550 17.09.2021 XMON	EDP	STK	-200			-13.000,00	-0,19
Call L'oreal 300 17.09.2021 XEUR	EDT	STK	-600			-15.162,00	-0,23
Call Lonza Group 440 19.03.2021 XEUR	EDT	STK	-300			-36.659,75	-0,55
Call LVMH 480 17.09.2021 XEUR	EDT	STK	-300			-18.048,00	-0,27
Call Mastercard A DL,0001 320 16.04.2021 XASE	NAA	STK	-500			-16.509,63	-0,25
Call Moncler S.p.A. 36 17.06.2021 XEUR	EDT	STK	-3.000			-44.061,00	-0,66
Call MTU Aero Engines 170 17.09.2021 XEUR	EDT	STK	-1.200			-70.428,00	-1,05
Call Muenchener Rueck 230 18.06.2021 XEUR	EDT	STK	-600			-15.426,00	-0,23
Call Nvidia Corp. DL-,001 460 17.09.2021 XASE	NAA	STK	-300			-25.501,71	-0,38
Call Part. Group Hldg 800 18.06.2021 XEUR	EDT	STK	-120			-28.206,28	-0,42
Call Paychex Inc. DL-,01 90 15.01.2021 OPRA	NAF	STK	-1.300			-4.295,15	-0,06
Call PayPal Holdings Inc. 190 16.04.2021 XASE	NAA	STK	-500			-18.997,80	-0,28
Call SAP 130 19.03.2021 XEUR	EDT	STK	-1.500			-1.320,00	-0,02
Call Sika AG 220 17.09.2021 XEUR	EDT	STK	-700			-20.671,92	-0,31
Call STMicroelec. EO 1,04 30 17.09.2021 XEUR	EDT	STK	-4.000			-16.920,00	-0,25
Call Straumann Hldg 840 19.03.2021 XEUR	EDT	STK	-100			-19.027,60	-0,28
Call Stryker Corp. DL-,10 200 15.01.2021 OPRA	NAF	STK	-800			-26.594,88	-0,40
Call Ulta Salon Cosm&Frag 270 18.06.2021 XASE	NAA	STK	-500			-14.847,45	-0,22
Call Zoetis CL.A DL -,01 155 16.04.2021 XASE	NAA	STK	-1.000			-11.298,74	-0,17
Put Adobe Syst. Inc. 405 18.06.2021 XASE	NAA	STK	-600			-6.742,54	-0,10
Put Boeing Co. DL 5 215 21.05.2021 XASE	NAA	STK	-500			-10.228,01	-0,15
Put Fraport 49,5 19.02.2021 XEUR	EDT	STK	-2.000			-6.160,00	-0,09
Put Logitech Intern 56 19.03.2021 XEUR	EDT	STK	-2.400			-619,38	-0,01
Put LVMH 360 19.03.2021 XMON	EDP	STK	-300			-405,00	-0,01
Put Microsoft 185 19.03.2021 OPRA	NAF	STK	-700			-1.122,12	-0,02
Put MSCI Inc. 350 18.06.2021 XCBO	CBO	STK	-400			-4.454,23	-0,07
Put PayPal Holdings Inc. 150 18.06.2021 XASE	NAA	STK	-800			-1.543,48	-0,02
Put S&P Global Inc. 330 15.10.2021 OPRA	NAF	STK	-400			-11.029,53	-0,17
Put SolarEdge Technologies Inc. 240 18.06.2021 OPR	NAF	STK	-600			-11.943,22	-0,18
Put Straumann Hldg 840 19.03.2021 XEUR	EDT	STK	-150			-746,58	-0,01

*) Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.

AEQUO GLOBAL

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					1.888.166,76	28,28
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	411.586,92			411.586,92	6,16
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	950.000,00			950.000,00	14,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	NOK	463.869,24			44.151,95	0,66
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	276.533,11			254.880,97	3,82
Verwahrstelle	USD	278.927,01			227.546,92	3,41
Sonstige Vermögensgegenstände					607,59	0,01
Dividendenansprüche	EUR	130,20			130,20	0,00
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	215,28			215,28	0,00
Zinsansprüche	EUR	262,11			262,11	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-53.602,88	-0,80
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-42.485,38			-42.485,38	-0,64
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-11.117,50			-11.117,50	-0,17
Fondsvermögen				EUR	6.677.087,42	100,00
Anteilswert				EUR	44,47	
Umlaufende Anteile				STK	150.150	

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

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Adobe Inc. US00724F1012	STK	0	800
Ball Corp. US0584981064	STK	0	0
Danaher Corp. US2358511028	STK	0	0
Ecolab Inc. US2788651006	STK	0	900
Facebook Inc. US30303M1027	STK	0	0
Koninklijke Ahold Delhaize N.V. NL0011794037	STK	0	0

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

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Wertpapier Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call) Call Ulta Salon Cosm&Frag 200 18.12.2020 XASE	STK	100
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) Put Apple Inc. 83,75 20.11.2020 XASE	STK	75
Put Ecolab Inc. DL 1 195 15.01.2021 XCBO	STK	137
Put Zoetis CLA DL -,01 135 16.10.2020 XASE	STK	135

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 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 29. Dezember 2020
Alle anderen Vermögenswerte		Kurse per 29. Dezember 2020
Devisen		Kurse per 30. Dezember 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.

Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	10,506200
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,084950
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,225800

- Kapitalmaßnahmen:

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

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

CBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
EDP	NYSE Euronext Paris MONEP, Equity and Index Derivatives
EDT	EUREX
ENA	Amsterdam - Euronext - Amsterdam (AEX)
NAA	New York - American Stock & Option Exchange (AMEX)
NAF	Chicago Board Options Exchange

Angaben zur Transparenz

- 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 01.07.2020 bis 31.12.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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 16. Februar 2021

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100
Internet: www.warburg-fonds.com • E-Mail: info@warburg-invest.com