



## WI SELEKT C

  
WARBURG  
INVEST

# Inhaltsverzeichnis

---

|  | Seite |
|--|-------|
| Management und Verwaltung  | 2     |
| Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020   | 3     |
| Vermögensaufstellung im Detail   | 4     |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,<br>soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 7     |
| Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 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](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

# WI SELEKT C

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

|                                  | Wirtschaftliche Gewichtung                | Geographische Gewichtung       |
|----------------------------------|---|--------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>101,69 %</b>                           | <b>101,69 %</b>                |
| 1. Aktien                        |   |                                |
|                                  | Handel und Dienstleistung                 | Bundesrepublik Deutschland     |
|                                  | Finanzsektor                              | Grossbritannien und Nordirland |
|                                  | Ernährung und Produktion von Konsumgütern | Niederlande                    |
|                                  | <b>gesamt</b>                             | <b>gesamt</b>                  |
|                                  | 2,39 %                                    | 2,39 %                         |
| 2. Anleihen                      |   |                                |
|                                  | Finanzsektor                              | Bundesrepublik Deutschland     |
|                                  | Handel und Dienstleistung                 | Niederlande                    |
|                                  | Industrielle Produktion inc. Bauindustrie | China                          |
|                                  | <b>gesamt</b>                             | <b>gesamt</b>                  |
|                                  | 15,31 %                                   | 15,31 %                        |
| 3. Wertpapier-Investmentanteile  | 74,05 %                                   | 74,05 %                        |
| 4. Bankguthaben/Geldmarktfonds   | 9,78 %                                    | 9,78 %                         |
| 5. sonstige Vermögensgegenstände | 0,16 %                                    | 0,16 %                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-1,69 %</b>                            | <b>-1,69 %</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.

# WI SELEKT C

## Vermögensaufstellung im Detail

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWG   | Stück, Anteile<br>bzw. Währung | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe / Zugänge<br>Verkäufe / Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs<br>in Währung | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |      |
|---|--------------------------------|-----------------------|--|--------------------|----------------------|------------------------------|------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>   |                                |                       |  |                    | <b>13.522.217,39</b> | <b>91,75</b>                 |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |                                |                       |  |                    | <b>2.608.900,89</b>  | <b>17,70</b>                 |      |
| <b>Aktien</b>   |                                |                       |  |                    |                      |                              |      |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.<br>BE0974293251                              | STK                            | 1.050                 | 350<br>0   | EUR                | 43,6000              | 45.780,00                    | 0,31 |
| Bilfinger SE<br>DE0005909006  | STK                            | 2.000                 | 2.000<br>0   | EUR                | 16,5100              | 33.020,00                    | 0,22 |
| ING Groep N.V.<br>NL0011821202  | STK                            | 7.500                 | 2.500<br>0   | EUR                | 6,2630               | 46.972,50                    | 0,32 |
| Klöckner & Co SE<br>DE000KC01000  | STK                            | 9.000                 | 7.000<br>0   | EUR                | 4,8760               | 43.884,00                    | 0,30 |
| Pearson PLC<br>GB0006776081   | STK                            | 10.000                | 3.400<br>0   | GBP                | 5,8240               | 63.740,83                    | 0,43 |
| ProSiebenSat.1 Media SE<br>DE000PSM7770                                     | STK                            | 3.000                 | 1.000<br>0   | EUR                | 10,4800              | 31.440,00                    | 0,21 |
| SLM Solutions Group AG<br>DE000A111338                                      | STK                            | 5.500                 | 5.500<br>0   | EUR                | 6,5500               | 36.025,00                    | 0,24 |
| Standard Chartered PLC<br>GB0004082847                                      | STK                            | 5.500                 | 2.500<br>0   | GBP                | 4,3920               | 26.437,56                    | 0,18 |
| TUI AG<br>DE000TUAG000  | STK                            | 5.000                 | 2.500<br>0   | EUR                | 4,2480               | 21.240,00                    | 0,14 |
| Wirecard AG<br>DE0007472060   | STK                            | 1.000                 | 1.000<br>750   | EUR                | 3,2600               | 3.260,00                     | 0,02 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |                                |                       |  |                    |                      |                              |      |
| 0% Bank of China L 2019/16.10.2021<br>XS2060692873                          | EUR                            | 500.000               | 0<br>0   | EUR                | 99,4040              | 497.020,00                   | 3,37 |
| 2,747% Südzucker Int FRN 2005/30.06.2099<br>XS0222524372                    | EUR                            | 750.000               | 250.000<br>0   | EUR                | 79,7500              | 598.125,00                   | 4,06 |
| 4% Pcc Se 2019/01.02.2025<br>DE000A2YN1K5                                   | EUR                            | 80.000                | 0<br>0   | EUR                | 98,0000              | 78.400,00                    | 0,53 |
| 4% Pcc Se 2019/01.10.2024<br>DE000A2TSEM3                                   | EUR                            | 200.000               | 0<br>0   | EUR                | 98,0000              | 196.000,00                   | 1,33 |
| 5% Groß & Partner 2020/21.02.2025<br>DE000A254N04                           | EUR                            | 182.000               | 182.000<br>0   | EUR                | 90,0500              | 163.891,00                   | 1,11 |
| 5,375% Porr VRN 2020/31.12.2099<br>XS2113662063                             | EUR                            | 500.000               | 500.000<br>0   | EUR                | 83,8330              | 419.165,00                   | 2,84 |
| 8,5% Pentracor GmbH 2020/29.05.2025<br>DE000A289XB9                         | EUR                            | 300.000               | 300.000<br>0   | EUR                | 101,5000             | 304.500,00                   | 2,07 |
| <b>Investmentanteile</b>  |                                |                       |  |                    | <b>10.913.316,50</b> | <b>74,05</b>                 |      |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                      |                                |                       |  |                    |                      |                              |      |
| CCA European Opportunities UI Inhaber-Anteile AK I<br>DE000A2H7NR7 / 1,16 % | STK                            | 200                   | 0<br>0   | EUR                | 969,9000             | 193.980,00                   | 1,32 |
| ComSta.-MSCI Em.Mkts.TRN U.ETF Inhaber-Anteile I<br>LU0635178014 / 0,14 %   | STK                            | 4.000                 | 8.400<br>9.000   | EUR                | 39,0990              | 156.396,00                   | 1,06 |
| DWS Rendite Optima Inhaber-Anteile o.N.<br>LU0069679222 / 0,65 %            | STK                            | 20.000                | 20.000<br>0  | EUR                | 72,7300              | 1.454.600,00                 | 9,87 |
| JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A<br>LU0318933057 / 1,50 %      | STK                            | 60.000                | 10.000<br>0  | EUR                | 13,2000              | 792.000,00                   | 5,37 |
| LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile S o.N.<br>LU0861001427 / 0,16 %   | STK                            | 25.000                | 0<br>0   | EUR                | 28,1200              | 703.000,00                   | 4,77 |
| LOYS FCP - Premium Dividende Act. au Port. I EUR D<br>LU2066734513 / 0,15 % | STK                            | 1.500                 | 1.500<br>0   | EUR                | 416,9500             | 625.425,00                   | 4,24 |
| Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I E<br>LI0399611685 / 1,12 % | STK                            | 2.000                 | 2.000<br>0   | EUR                | 141,0800             | 282.160,00                   | 1,91 |
| SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares<br>IE00BSPLC413 / 0,30 %    | STK                            | 5.700                 | 0<br>0   | EUR                | 26,3450              | 150.166,50                   | 1,02 |

## WI SELEKT C

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWG   | Stück, Anteile<br>bzw. Währung | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe / Zugänge<br>Verkäufe / Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs<br>in Währung | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermögens |       |
|---|---------------------------------|-----------------------|--|---------------------|--------------------|-------------------------------|-------|
| SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I<br>LU1659686460 / 1,50 %    | STK                             | 12.500                | 0<br>0   | EUR                 | 209,9100           | 2.623.875,00                  | 17,80 |
| The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I<br>DE000A2PB6M5 / 1,50 %         | STK                             | 2.300                 | 2.300<br>0   | EUR                 | 119,3800           | 274.574,00                    | 1,86  |
| Wagner&Florack Untern.Fds AMI Inhaber-Anteile I<br>DE000A1C4D48 / 0,80 %    | STK                             | 150                   | 150<br>0   | EUR                 | 1.795,4600         | 269.319,00                    | 1,83  |
| WisdomTree E.Mkts SC Div.U.ETF Bearer Shares<br>DE000A14ND04 / 0,54 %       | STK                             | 20.000                | 0<br>0   | EUR                 | 13,2040            | 264.080,00                    | 1,79  |
| WisdomTree US SC Div.UCITS ETF Registered Shares<br>IE00BQZJBT94 / 0,38 %   | STK                             | 11.400                | 0<br>0   | EUR                 | 13,0200            | 148.428,00                    | 1,01  |
| Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares<br>IE00BL25JP72 / 0,15 %   | STK                             | 17.350                | 8.050<br>0   | EUR                 | 35,1000            | 608.985,00                    | 4,13  |
| Xtr.(IE) - MSCI World Quality Registered Shares 1C<br>IE00BL25JL35 / 0,15 % | STK                             | 17.250                | 8.300<br>0   | EUR                 | 34,8300            | 600.817,50                    | 4,08  |
| Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C U<br>IE00BL25JM42 / 0,15 % | STK                             | 24.900                | 13.700<br>0  | EUR                 | 24,2450            | 603.700,50                    | 4,10  |
| Xtr.(IE)-MSCI World H.Div.Yld Registered Shares 1D<br>IE00BCHWNQ94 / 0,19 % | STK                             | 38.000                | 10.000<br>0  | EUR                 | 15,1800            | 576.840,00                    | 3,91  |
| Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1<br>IE00BL25JN58 / 0,15 % | STK                             | 20.400                | 4.400<br>0   | EUR                 | 28,6750            | 584.970,00                    | 3,97  |

## WI SELEKT C

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWG                   | Stück, Anteile<br>bzw. Währung | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe / Zugänge<br>Verkäufe / Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs<br>in Währung | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------------------------|-----------------------|--|--------------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>Andere Vermögensgegenstände</b>                  |                                |                       |  |                    |                          |                              |
| <b>Bankguthaben</b>                                 |                                |                       |  |                    | <b>1.440.935,78</b>      | <b>9,78</b>                  |
| EUR-Guthaben bei:<br>Verwahrstelle                  | EUR                            | 1.440.935,38          |  |                    | 1.440.935,38             | 9,78                         |
| Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen<br>Verwahrstelle | USD                            | 0,45                  |  |                    | 0,40                     | 0,00                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                |                                |                       |  |                    | <b>24.256,11</b>         | <b>0,16</b>                  |
| Rückforderbare Quellensteuer                        | EUR                            | 152,32                |  |                    | 152,32                   | 0,00                         |
| Zinsansprüche                                       | EUR                            | 24.103,79             |  |                    | 24.103,79                | 0,16                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                   |                                |                       |  |                    | <b>-248.747,90</b>       | <b>-1,69</b>                 |
| Rückstellungen aus Kostenabgrenzung                 | EUR                            | -38.591,79            |  |                    | -38.591,79               | -0,26                        |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften          | EUR                            | -208.635,00           |  |                    | -208.635,00              | -1,42                        |
| Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten             | EUR                            | -1.521,11             |  |                    | -1.521,11                | -0,01                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                |                                |                       |  |                    | <b>EUR 14.738.661,38</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Anteilswert Anteilklasse A</b>                   |                                |                       |  |                    | <b>EUR 52,43</b>         |                              |
| <b>Umlaufende Anteile Anteilklasse A</b>            |                                |                       |  |                    | <b>STK 160.813</b>       |                              |
| <b>Anteilswert Anteilklasse B</b>                   |                                |                       |  |                    | <b>EUR 61,29</b>         |                              |
| <b>Umlaufende Anteile Anteilklasse B</b>            |                                |                       |  |                    | <b>STK 102.917</b>       |                              |

## WI SELEKT C

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

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWG                           | Stück, Anteile<br>bzw. Währung | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|---|--------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                         |                                |                  |                     |
| <b>Aktien</b>   |                                |                  |                     |
| 1&1 Drillisch AG<br>DE0005545503                            | STK                            | 0                | 2.000               |
| Alibaba Group Holding Ltd. ADR<br>US01609W1027              | STK                            | 0                | 270                 |
| Alibaba Group Holding Ltd. ADR<br>US01609W1027              | STK                            | 0                | 270                 |
| Alphabet Inc.<br>US02079K3059                               | STK                            | 30               | 75                  |
| Alphabet Inc.<br>US02079K3059                               | STK                            | 30               | 75                  |
| Baidu Inc. ADR<br>US0567521085                              | STK                            | 0                | 460                 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)<br>ES0113211835 | STK                            | 3.200            | 6.400               |
| Banco Santander S.A.<br>ES0113900J37                        | STK                            | 4.000            | 8.000               |
| BASF SE<br>DE000BASF111                                     | STK                            | 400              | 800                 |
| Beiersdorf AG<br>DE0005200000                               | STK                            | 0                | 270                 |
| BNP Paribas S.A.<br>FR0000131104                            | STK                            | 580              | 580                 |
| Booking Holdings Inc.<br>US09857L1089                       | STK                            | 0                | 30                  |
| Church & Dwight Co. Inc.<br>US1713401024                    | STK                            | 0                | 440                 |
| Cisco Systems Inc.<br>US17275R1023                          | STK                            | 700              | 1.400               |
| Colgate-Palmolive Co.<br>US1941621039                       | STK                            | 0                | 450                 |
| Danone S.A.<br>FR0000120644                                 | STK                            | 0                | 800                 |
| Diageo PLC<br>GB0002374006                                  | STK                            | 0                | 750                 |
| DO & CO AG<br>AT0000818802                                  | STK                            | 175              | 175                 |
| Dollar Tree Inc.<br>US2567461080                            | STK                            | 0                | 300                 |
| Dr. Höhle AG<br>DE0005157101                                | STK                            | 0                | 350                 |
| Einhell Germany AG VZ<br>DE0005654933                       | STK                            | 0                | 250                 |
| ENEL S.p.A.<br>IT0003128367                                 | STK                            | 2.500            | 2.500               |
| Eurofins Scientific S.E.<br>FR0000038259                    | STK                            | 70               | 135                 |
| Evonik Industries AG<br>DE000EVNK013                        | STK                            | 1.000            | 1.000               |
| freenet AG<br>DE000A0Z2ZZ5                                  | STK                            | 0                | 1.250               |
| Fresenius SE & Co. KGaA<br>DE0005785604                     | STK                            | 1.400            | 2.000               |
| Gilead Sciences Inc.<br>US3755581036                        | STK                            | 500              | 500                 |
| H&R GmbH & Co. KGaA<br>DE000A2E4T77                         | STK                            | 0                | 3.000               |
| Henkel AG & Co. KGaA VZ<br>DE0006048432                     | STK                            | 300              | 1.200               |



## WI SELEKT C

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWG                                  | Stück, Anteile<br>bzw. Währung | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|--|--------------------------------|------------------|---------------------|
| Hugo Boss AG<br>DE000A1PHFF7                                       | STK                            | 0                | 350                 |
| Ingenico Group S.A.<br>FR0000125346                                | STK                            | 0                | 280                 |
| init innovation in traffic systems SE<br>DE0005759807              | STK                            | 806              | 1.500               |
| Intel Corp.<br>US4581401001  | STK                            | 0                | 500                 |
| International Business Machines Corp.<br>US4592001014              | STK                            | 200              | 200                 |
| Intertrust N.V.<br>NL0010937058                                    | STK                            | 1.650            | 3.300               |
| JD.com Inc. ADR<br>US47215P1066                                    | STK                            | 0                | 800                 |
| K+S Aktiengesellschaft<br>DE000KSAG888                             | STK                            | 7.500            | 10.000              |
| Koenig & Bauer AG<br>DE0007193500                                  | STK                            | 2.000            | 2.000               |
| KSB SE & Co. KGaA VZ<br>DE0006292030                               | STK                            | 0                | 300                 |
| Microsoft Corp.<br>US5949181045                                    | STK                            | 0                | 125                 |
| Naked Wines PLC<br>GB00B021F836                                    | STK                            | 11.000           | 22.000              |
| Nestlé S.A.<br>CH0038863350  | STK                            | 0                | 265                 |
| Novartis AG<br>CH0012005267  | STK                            | 0                | 300                 |
| Oracle Corp.<br>US68389X1054                                       | STK                            | 0                | 1.000               |
| Reckitt Benckiser Group PLC<br>GB00B24CGK77                        | STK                            | 0                | 400                 |
| Royal Dutch Shell PLC<br>GB00B03MLX29                              | STK                            | 1.000            | 3.000               |
| Samsung Electronics Co. Ltd. GDR<br>US7960502018                   | STK                            | 30               | 60                  |
| Sanofi S.A.<br>FR0000120578  | STK                            | 0                | 300                 |
| SAP SE<br>DE0007164600   | STK                            | 200              | 600                 |
| Singulus Technologies AG<br>DE000A1681X5                           | STK                            | 3.000            | 3.000               |
| Société Générale S.A.<br>FR0000130809                              | STK                            | 1.000            | 1.000               |
| Stef S.A.<br>FR0000064271  | STK                            | 200              | 800                 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR<br>US8740391003    | STK                            | 500              | 1.000               |
| Tencent Holdings Ltd.<br>KYG875721634                              | STK                            | 0                | 700                 |
| Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR<br>US8816242098            | STK                            | 3.000            | 3.000               |
| Total S.E.<br>FR0000120271   | STK                            | 500              | 1.600               |
| Trip.com Group Ltd. ADR<br>US89677Q1076                            | STK                            | 620              | 1.500               |
| Unilever N.V.<br>NL0000388619                                      | STK                            | 0                | 960                 |
| United Internet AG<br>DE0005089031                                 | STK                            | 0                | 1.000               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                    |                                |                  |                     |
| 0% WA America Movil UL Kon. KPN NV EO -,24 Zero-Bo<br>XS1238034695 | EUR                            | 0                | 500.000             |
| 0,148% DBK FRN 2017/07.12.2020<br>DE000DL19TX8                     | EUR                            | 0                | 500.000             |

## WI SELEKT C

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWG                     | Stück, Anteile<br>bzw. Währung | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|---|--------------------------------|------------------|---------------------|
| 0,25% FMC AG 2019/29.11.2023<br>XS2084510069          | EUR                            | 0                | 100.000             |
| 0,25% Toyota Mot Cred 2020/16.07.2026<br>XS2102948994 | EUR                            | 200.000          | 200.000             |
| 0,375% E.On SE 2020/29.09.2027<br>XS2103014291        | EUR                            | 300.000          | 300.000             |
| 0,45% General Mills 2020/15.01.2026<br>XS2100788780   | EUR                            | 100.000          | 100.000             |
| 0,625% FMC AG 2019/30.11.2026<br>XS2084497705         | EUR                            | 0                | 500.000             |
| 0,75% Fresenius SE 2020/15.01.2028<br>XS2101357072    | EUR                            | 200.000          | 200.000             |

### Sonstige Beteiligungswertpapiere

|                                   |     |   |    |
|-----------------------------------|-----|---|----|
| Roche AG GS AKTIE<br>CH0012032048 | STK | 0 | 90 |
|-----------------------------------|-----|---|----|

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

|   |     |        |        |
|---|-----|--------|--------|
| Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UCITS ETF<br>LU1931974692 / 0,03 %  | STK | 23.000 | 23.000 |
| DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR<br>LU1047850778 / 0,75 %    | STK | 0      | 1.000  |
| I.M.Iii-I.Ftse Em H.D.L.V.Uetf Reg. Shares Acc o.N<br>IE00BYYXBF44 / 0,49 % | STK | 0      | 7.200  |
| iShsIV-Edge MSCI Wo.Si.F.U.ETF Registered Shares U<br>IE00BP3QZD73 / 0,30 % | STK | 0      | 6.600  |
| MUL-LYXOR FTSE A.W.Mi.Va.U.ETF Inhaber-Ant. Acc<br>LU1389266302 / 0,30 %    | STK | 0      | 2.470  |
| MUL-LYXOR FTSE Em.Min.Va.U.ETF Namens-Anteile Acc<br>LU1237527673 / 0,40 %  | STK | 0      | 3.400  |
| MUL-LYXOR FTSE Eu.M.V.(DR)UETF Namens-Anteile Acc.<br>LU1237527160 / 0,20 % | STK | 0      | 1.580  |
| SPDR MSCI Europe Value UETF Registered Shares o.N.<br>IE00BSPLC306 / 0,20 % | STK | 0      | 5.600  |
| SPDR MSCI USA Value UCITS ETF Registered Shares o.<br>IE00BSPLC520 / 0,20 % | STK | 0      | 5.080  |
| Van.Invt Ser.-Gl Sm-Cap.Idx Fd Bearer Inv.Shares U<br>IE00BGCC4817 / 0,29 % | STK | 920    | 4.000  |
| Vang.Global Value Factor U.ETF Registered Inc.Shs<br>IE00BYYR0B57 / 0,22 %  | STK | 0      | 6.350  |
| WisdomTree E.Mkts Eq.Inc.U.ETF Bearer Shares<br>DE000A14NDZ0 / 0,46 %       | STK | 17.000 | 38.000 |
| WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Bearer Shares<br>DE000A14ND38 / 0,29 %       | STK | 15.000 | 30.000 |

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 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. Juni 2020 |
| Alle anderen Vermögenswerte | Kurse per 29. Juni 2020 |
| Devisen                     | Kurse per 30. Juni 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.

|                 |       |       |          |
|-----------------|-------|-------|----------|
| Britische Pfund | 1 EUR | = GBP | 0,913700 |
| US-Dollar       | 1 EUR | = USD | 1,122300 |

- 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 01.01.2020 bis 30.06.2020 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 01.01.2020 bis 30.06.2020 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 zu Anteilklassen:

|                           | Anteilklasse A | Anteilklasse B |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Währung                   | EUR            | EUR            |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 1,40 %         | 1,40 %         |
| Ausgabeaufschlag          | 5,00 %         | 5,00 %         |
| Mindestanlagesumme        | EUR 0,00       | EUR 0,00       |
| Ertragsverwendung         | thesaurierend  | ausschüttend   |

## 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 18. August 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)