



ÖKOBASIS One World Protect



WARBURG INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. April 2018	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2018	9

Management und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.689.000,00
(Stand: 31. März 2018)

Abschlussprüfer

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 12
20355 Hamburg
DEUTSCHLAND
www.bdo.de

Alleingesellschafter

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
(im Folgenden: M.M. Warburg & CO (AG & Co.))

Aufsichtsrat

Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
- Vorsitzender -

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

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

Geschäftsführung

Caroline Isabell Specht

Matthias Mansel

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

Haftende Eigenmittel: EUR 1.804.161.158,28
(Stand: 31. Dezember 2016)

ÖKOBASIS One World Protect

Vermögensübersicht zum 30. April 2018

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
	Handel und Dienstleistung	15,35 % USA	21,31 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	11,37 % Japan	7,60 %
	Gesundheits- und Pflegewesen	8,91 % Frankreich	6,85 %
	Finanzsektor	6,56 % Grossbritannien und Nordirland	6,78 %
	Technologiesektor	5,60 % Schweden	4,15 %
	sonstige	21,26 % sonstige	22,37 %
	gesamt	69,05 % gesamt	69,05 %
2. Bankguthaben/Geldmarktfonds		30,96 %	30,96 %
3. sonstige Vermögensgegenstände		0,20 %	0,20 %
II. Verbindlichkeiten		-0,21 %	-0,21 %
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.

ÖKOBASIS One World Protect

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen						7.192.545,60	69,05
Börsengehandelte Wertpapiere						6.995.549,43	67,16
Aktien							
Abbott Laboratories US0028241000	STK	3.565	3.565 0	USD	59,5600	175.234,30	1,68
Anthem Inc. US0367521038	STK	913	913 0	USD	239,1400	180.188,84	1,73
Arista Networks Inc. US0404131064	STK	913	913 0	USD	262,7500	197.978,67	1,90
Autoliv Inc. US0528001094	STK	1.654	1.654 0	USD	136,6700	186.557,88	1,79
Berkeley Group Holdings PLC GB00B02L3W35	STK	3.965	3.965 0	GBP	40,6500	182.937,69	1,76
CapitaLand Mall Trust REIT SG1M51904654	STK	119.000	119.000 0	SGD	2,0800	154.251,71	1,48
Career Education Corp. US1416651099	STK	17.464	34.251 16.787	USD	13,1800	189.960,82	1,82
Daiseki Co. Ltd. JP3485600005	STK	7.900	7.900 0	JPY	3.410,0000	203.505,19	1,95
Edwards Lifesciences Corp. US28176E1082	STK	1.764	1.764 0	USD	129,2900	188.221,14	1,81
Elisa Oyj FI0009007884	STK	5.092	5.092 0	EUR	36,7300	187.029,16	1,80
Foncière des Régions S.A. REIT FR0000064578	STK	1.957	3.015 1.058	EUR	91,9000	179.848,30	1,73
Getlink SE FR0010533075	STK	16.637	16.637 0	EUR	11,6750	194.236,98	1,86
Icade S.A. REIT FR0000035081	STK	2.160	2.160 0	EUR	80,9000	174.744,00	1,68
Johnson, Matthey PLC GB00BZ4BQC70	STK	4.149	7.327 3.178	GBP	33,0100	155.449,17	1,49
Kingspan Group PLC IE0004927939	STK	4.568	4.568 0	EUR	36,7400	167.828,32	1,61
Kurita Water Industries Ltd. JP3270000007	STK	6.400	9.700 3.300	JPY	3.550,0000	171.633,62	1,65
Orpea FR0000184798	STK	1.561	2.300 739	EUR	105,5000	164.685,50	1,58
Orsted A/S DK0060094928	STK	3.978	3.978 0	DKK	411,1000	219.503,48	2,11
Pearson PLC GB0006776081	STK	20.665	29.689 9.024	GBP	8,2220	192.846,75	1,85
ResMed Inc. US7611521078	STK	2.425	2.425 0	USD	94,3900	188.904,64	1,81
salesforce.com Inc. US79466L3024	STK	2.089	2.089 0	USD	120,2200	207.262,18	1,99
Sartorius AG VZ DE0007165631	STK	1.883	1.883 0	EUR	125,0000	235.375,00	2,26
Smurfit Kappa Group PLC IE00B1RR8406	STK	6.087	6.087 0	EUR	35,0200	213.166,74	2,05
Strayer Education Inc. US8632361056	STK	2.021	2.021 0	USD	105,2400	175.530,28	1,69
Svenska Cellulosa AB SE0000112724	STK	22.888	22.888 0	SEK	97,5400	212.366,81	2,04
Swedish Orphan Biovitrum AB SE0000872095	STK	12.862	21.597 8.735	SEK	179,9000	220.107,95	2,11
Sysmex Corp. JP3351100007	STK	3.000	3.000 0	JPY	9.680,0000	219.376,77	2,11
TAL Education Group ADR US8740801043	STK	6.234	6.234 0	USD	35,9000	184.699,68	1,77
Telenor ASA NO0010063308	STK	9.916	9.916 0	NOK	177,7500	182.295,44	1,75

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
The British Land Co. PLC REIT GB0001367019	STK	22.882	34.529 11.647	GBP	6,7200	174.527,03	1,68
Tomra Systems ASA NO0005668905	STK	13.677	13.677 0	NOK	151,0000	213.598,14	2,05
Toto Ltd. JP3596200000	STK	4.200	4.200 0	JPY	6.210,0000	197.031,16	1,89
Umicore S.A. BE0974320526	STK	4.464	4.464 0	EUR	46,2100	206.281,44	1,98
Union Pacific Corp. US9078181081	STK	1.647	2.507 860	USD	135,2000	183.770,24	1,76
Varian Medical Systems Inc. US92220P1057	STK	1.718	2.601 883	USD	118,1800	167.560,65	1,61
VMware Inc. US9285634021	STK	1.625	1.625 0	USD	133,0500	178.432,16	1,71
Wessanen NV NL0000395317	STK	10.037	18.267 8.230	EUR	16,8000	168.621,60	1,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						196.996,17	1,89
Aktien							
CSL Ltd. AU000000CSL8	STK	1.854	1.854 0	AUD	170,3900	196.996,17	1,89

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					3.225.101,68	30,96
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	3.058.925,02			3.058.925,02	29,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	GBP	1.730,52			1.964,16	0,02
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	JPY	7.347.423,00			55.504,61	0,53
Verwahrstelle	USD	131.721,35			108.707,89	1,04
Sonstige Vermögensgegenstände					20.314,00	0,20
Dividendenansprüche	EUR	13.043,04			13.043,04	0,13
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	5.866,96			5.866,96	0,06
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	1.404,00			1.404,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					-22.216,04	-0,21
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-20.986,16			-20.986,16	-0,20
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-1.229,88			-1.229,88	-0,01
Fondsvermögen				EUR	10.415.745,24	100,00
Anteilswert Anteilklasse R				EUR	99,25	
Umlaufende Anteile Anteilklasse R				STK	17.596	
Anteilswert Anteilklasse S				EUR	99,48	
Umlaufende Anteile Anteilklasse S				STK	87.149	

ÖKOBASIS One World Protect

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			
AbbVie Inc. US00287Y1091	STK	5.043	5.043
Aetna Inc. US00817Y1082	STK	2.745	2.745
Barratt Developments PLC GB0000811801	STK	35.379	35.379
Baxter International Inc. US0718131099	STK	4.665	4.665
Biogen Inc. US09062X1037	STK	1.320	1.320
bioMerieux FR0013280286	STK	5.445	5.445
Cigna Corp. US1255091092	STK	1.632	1.632
Contact Energy Ltd NZCENE0001S6	STK	44.499	44.499
Equinix Inc. REIT US29444U7000	STK	558	558
Express Scripts Holding Co. US30219G1085	STK	5.829	5.829
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA DE0005785802	STK	3.081	3.081
Gecina S.A. REIT FR0010040865	STK	2.949	2.949
Herman Miller Inc. US6005441000	STK	12.384	12.384
HP Inc. US40434L1052	STK	21.516	21.516
IQVIA Holdings Inc. US46266C1053	STK	3.024	3.024
Kansas City Southern US4851703029	STK	2.745	2.745
Laboratory Corp. of America Holdings US50540R4092	STK	2.811	2.811
Meridian Energy NZMELE0002S7	STK	74.526	74.526
New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR US6475811070	STK	3.405	3.405
Norfolk Southern Corp. US6558441084	STK	3.318	3.318
OSRAM Licht AG DE000LED4000	STK	3.585	3.585
Ricoh Co. Ltd. JP3973400009	STK	45.300	45.300
Swisscom AG CH0008742519	STK	612	612
Taylor Wimpey PLC GB0008782301	STK	113.094	113.094
Telenet Group Holding N.V. BE0003826436	STK	6.693	6.693
TELUS Corp. CA87971M1032	STK	7.455	7.455
Veolia Environnement S.A. FR0000124141	STK	12.906	12.906
Wienerberger AG AT0000831706	STK	17.589	17.589

ÖKOBASIS One World Protect

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Sims Metal Management Ltd. AU000000SGM7	STK	36.711	36.711
--	-----	--------	--------

ÖKOBASIS One World Protect

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2018

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, 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 Anteilwert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 27. April 2018
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 27. April 2018
Devisen	Kurse per 30. April 2018

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

Australischer Dollar	1 EUR	= AUD	1,603600
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,881050
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,450250
Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	9,668750
Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	10,512450
Singapur-Dollar	1 EUR	= SGD	1,604650
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,211700
Yen	1 EUR	= JPY	132,375000

- 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 18.12.2017 bis 30.04.2018 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeabschläge	0,00 EUR

- 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 18.12.2017 bis 30.04.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.
- Angaben zu Anteilklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	1,75	1,15
Ausgabeaufschlag	3,00	3,00
Mindestanlagesumme	0,00	250.000,00
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. Juni 2018

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung



WARBURG INVEST

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