



VermögensManagement-Fonds für Stiftungen


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Management und Verwaltung | 2 |
| Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018 | 3 |
| Vermögensaufstellung im Detail | 4 |
| Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 | 6 |

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)

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 2.168.147.195,00
(Stand: 31. Dezember 2016)

Abschlussprüfer

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

VermögensManagement-Fonds für Stiftungen

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018

| | Wirtschaftliche Gewichtung | Geographische Gewichtung |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 100,13 % | 100,13 % |
| 1. Wertpapier-Investmentanteile | 98,18 % | 98,18 % |
| 2. Bankguthaben/Geldmarktfonds | 1,95 % | 1,95 % |
| II. Verbindlichkeiten | -0,13 % | -0,13 % |
| 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.

VermögensManagement-Fonds für Stiftungen

Vermögensaufstellung im Detail

| Gattungsbezeichnung ISIN / VWG | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 30.06.2018 | Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs in Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------------------------|-----------------------|--|--------------------|----------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | 30.358.798,78 | 98,18 |
| Investmentanteile | | | | | 30.358.798,78 | 98,18 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | |
| 4Q-Income Fonds Inhaber-Anteile I DE0009781997 / 1,25 % | STK | 186.475 | 8.716 0 | EUR | 19,8600 | 3.703.393,50 11,98 |
| BfS Nachhaltigkeitsfds. Ertrag Inhaber-Anteile DE000A0B7JB7 / 0,90 % | STK | 42.565 | 3.467 0 | EUR | 50,2300 | 2.138.039,95 6,91 |
| Flossbach v.Storch-Mul.As.Def. Inhaber-Anteile I o LU0323577840 / 0,78 % | STK | 28.139 | 1.297 0 | EUR | 135,4600 | 3.811.708,94 12,33 |
| Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR) DE0009797613 / 0,64 % | STK | 1.875 | 159 0 | EUR | 1.104,8600 | 2.071.612,50 6,70 |
| Kcd-Union Nachhal.Mix Mal DE0009750000 / 0,70 % | STK | 66.939 | 3.093 0 | EUR | 55,4400 | 3.711.098,16 12,00 |
| Lam-Stifterfonds-Universal Inhaber-Anteile R DE000A0JELN1 / 0,30 % | STK | 17.789 | 1.530 0 | EUR | 111,2400 | 1.978.848,36 6,40 |
| Landert Stiftungsfonds AMI Inhaber-Anteile I (a) DE000A1WZ0S9 / 0,53 % | STK | 36.492 | 3.230 0 | EUR | 53,0100 | 1.934.440,92 6,26 |
| MEAG FairReturn Inhaber-Anteile I DE000A0RFJW6 / 0,60 % | STK | 64.694 | 3.128 0 | EUR | 54,9800 | 3.556.876,12 11,50 |
| Oddo Werte Fonds Inhaber-Anteile DE0007045148 / 0,60 % | STK | 33.873 | 1.607 0 | EUR | 109,8500 | 3.720.949,05 12,03 |
| StarCapital FCP-Winbonds Plus Inhaber-Anteile I EU LU0340592095 / 0,50 % | STK | 2.118 | 97 0 | EUR | 1.761,9600 | 3.731.831,28 12,07 |

VermögensManagement-Fonds für Stiftungen

| Gattungsbezeichnung ISIN / VWG | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 30.06.2018 | Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs in Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------------------------|-----------------------|--|--------------------|----------------------|------------------------------|
| Andere Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | 603.993,10 | 1,95 |
| EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle | EUR | 603.993,10 | | | 603.993,10 | 1,95 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | -41.385,26 | -0,13 |
| Rückstellungen aus Kostenabgrenzung | EUR | -41.385,26 | | | -41.385,26 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | 30.921.406,62 | 100,00 |
| Anteilwert Anteilklasse I | | | | EUR | 95,89 | |
| Umlaufende Anteile Anteilklasse I | | | | STK | 183.154 | |
| Anteilwert Anteilklasse R | | | | EUR | 94,73 | |
| Umlaufende Anteile Anteilklasse R | | | | STK | 141.021 | |

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 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 28. Juni 2018 |
| Alle anderen Vermögenswerte | Kurse per 28. Juni 2018 |
| Devisen | Kurse per 29. Juni 2018 |

- 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 01.01.2018 bis 30.06.2018 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

| | |
|--------------------|----------|
| Ausgabeaufschläge | 0,00 EUR |
| Rücknahmeabschläge | 0,00 EUR |

VermögensManagement-Fonds für Stiftungen

- 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 Wertpapierinformationspportalen 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 01.01.2018 bis 30.06.2018 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 I | Anteilklasse R |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Währung | EUR | EUR |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 0,30 % | 0,60 % |
| Ausgabeaufschlag | 0,00 % | 2,50 % |
| Mindestanlagesumme | EUR 250.000,00 | EUR 0,00 |
| Ertragsverwendung | ausschuettend | ausschuettend |

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 21. August 2018

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