



VermögensManagement-Fonds für Stiftungen


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 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 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

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

VermögensManagement-Fonds für Stiftungen

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,15 %	100,15 %
1. Wertpapier-Investmentanteile	96,09 %	96,09 %
2. Bankguthaben/Geldmarktfonds	4,06 %	4,06 %
II. Verbindlichkeiten	-0,15 %	-0,15 %
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 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					18.562.372,67	96,09
Investmentanteile					18.562.372,67	96,09
Gruppenfremde Investmentanteile						
Flossbach v.Storch-Mul.As.Def. Inhaber-Anteile I o LU0323577840 / 0,78 %	STK	19.298	439 0	EUR 140,5100	2.711.561,98	14,04
Kapital Plus Inhaber-Anteile I (EUR) DE0009797613 / 0,45 %	STK	1.334	55 0	EUR 1.148,0400	1.531.485,36	7,93
MEAG FairReturn Inhaber-Anteile I DE000A0RFJW6 / 0,60 %	STK	51.794	1.137 0	EUR 52,8000	2.734.723,20	14,16
Oddo Werte Fonds Inhaber-Anteile DE0007045148 / 0,65 %	STK	11.788	577 0	EUR 106,1800	1.251.649,84	6,48
Phaidros Funds-Conservative Inhaber-Anteile D o.N. LU0948471684 / 0,60 %	STK	22.752	22.752 0	EUR 122,6000	2.789.395,20	14,44
SALytic Stiftungsfonds AMI Inhaber-Anteile I (a) DE000A1WZ0S9 / 0,53 %	STK	50.201	4.937 0	EUR 50,9400	2.557.238,94	13,24
StarCapital FCP-Winbonds Plus Inhaber-Anteile I EU LU0340592095 / 0,50 %	STK	1.225	34 263	EUR 1.744,7800	2.137.355,50	11,06
Tbf Global Income Inhaber-Anteile I DE0009781997 / 1,25 %	STK	149.395	3.383 0	EUR 19,0700	2.848.962,65	14,75

VermögensManagement-Fonds für Stiftungen

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					784.227,73	4,06
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	784.227,73			784.227,73	4,06
Sonstige Verbindlichkeiten					-28.952,32	-0,15
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-28.952,32			-28.952,32	-0,15
Fondsvermögen				EUR	19.317.648,08	100,00
Anteilwert Anteilklasse I				EUR	94,47	
Umlaufende Anteile Anteilklasse I				STK	56.702	
Anteilwert Anteilklasse R				EUR	93,38	
Umlaufende Anteile Anteilklasse R				STK	149.506	

VermögensManagement-Fonds für Stiftungen

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			
KCD-Union Nachhaltig Mix Inh.-Anteilsscheinkl.MAL DE0009750000 / 0,70 %	STK	1.093	47.128

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

- 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

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 01.01.2020 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 Aufwendungserstattungen.
- Angaben zu Anteilklassen:

	Anteilklasse I	Anteilklasse R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	0,30 %	0,60 %
Ausgabeaufschlag	0,00 %	2,50 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 0,00
Ertragsverwendung	ausschüttend	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 • E-Mail: info@warburg-invest.com