



Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018	11

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

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg

Haftende Eigenmittel: EUR 384.804.351,80
(Stand: 31. Dezember 2017)

Abschlussprüfer

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

Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,17 %	100,17 %
1. Aktien	Handel und Dienstleistung 3,37 % Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate 3,08 % Industrielle Produktion inc. Bauindustrie 1,68 % Finanzsektor 1,43 % Gesundheits- und Pflegewesen 0,88 % sonstige 2,18 % gesamt 12,63 %	Bundesrepublik Deutschland 4,02 % USA 3,03 % Frankreich 2,23 % Spanien 0,82 % Dänemark 0,67 % sonstige 1,86 % gesamt 12,63 %
2. Anleihen	Finanzsektor 38,12 % Staaten, Länder und Gemeinden 18,08 % Handel und Dienstleistung 3,94 % Telekommunikation 3,72 % Versorgung, Entsorgung 2,73 % sonstige 6,44 % gesamt 73,03 %	Bundesrepublik Deutschland 19,40 % Frankreich 10,91 % Spanien 8,62 % USA 5,89 % Niederlande 4,60 % sonstige 23,61 % gesamt 73,03 %
3. sonstige Wertpapiere	Discountzertifikate auf Aktien 1,15 % Sonstige Zertifikate auf Aktien 0,35 % Finanzsektor 0,26 % gesamt 1,76 %	Bundesrepublik Deutschland 1,05 % Schweiz 0,45 % Grossbritannien und Nordirland 0,26 % gesamt 1,76 %
4. Wertpapier-Investmentanteile	6,68 %	6,68 %
5. Bankguthaben/Geldmarktfonds	5,67 %	5,67 %
6. sonstige Vermögensgegenstände	0,40 %	0,40 %
II. Verbindlichkeiten	-0,17 %	-0,17 %
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.

Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds

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					28.730.631,56	94,10
Börsengehandelte Wertpapiere					26.491.167,76	86,77
Aktien						
3M Co. US88579Y1010	STK	600	0 0	USD 195,9700	101.167,56	0,33
Aareal Bank AG DE0005408116	STK	2.600	0 0	EUR 37,0500	96.330,00	0,32
ABB Ltd. CH0012221716	STK	3.700	1.200 0	CHF 21,2400	67.932,75	0,22
Abbott Laboratories US0028241000	STK	1.500	0 0	USD 61,2700	79.075,07	0,26
Aetna Inc. US00817Y1082	STK	500	0 0	USD 185,3600	79.741,88	0,26
Air Products & Chemicals Inc. US0091581068	STK	650	0 0	USD 156,0300	87.261,35	0,29
Amadeus IT Group S.A. ES0109067019	STK	1.600	0 0	EUR 67,0000	107.200,00	0,35
Apple Inc. US0378331005	STK	900	0 0	USD 185,5000	143.643,79	0,47
Axa S.A. FR0000120628	STK	4.200	700 0	EUR 20,8250	87.465,00	0,29
Banco Santander S.A. ES0113900J37	STK	15.070	5.000 0	EUR 4,5740	68.930,18	0,23
Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	STK	1.300	0 0	EUR 77,5600	100.828,00	0,33
Beiersdorf AG DE0005200000	STK	750	0 0	EUR 95,8400	71.880,00	0,24
BNP Paribas S.A. FR0000131104	STK	1.600	0 0	EUR 52,7100	84.336,00	0,28
Capgemini SE FR0000125338	STK	1.250	0 0	EUR 113,0000	141.250,00	0,46
Centrotec Sustainable AG DE0005407506	STK	3.000	0 0	EUR 13,4000	40.200,00	0,13
Coloplast AS DK0060448595	STK	1.300	0 0	DKK 630,6000	110.005,10	0,36
Compagnie de Saint-Gobain S.A. FR0000125007	STK	2.000	0 0	EUR 38,1750	76.350,00	0,25
Daimler AG DE0007100000	STK	1.400	0 0	EUR 55,2300	77.322,00	0,25
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	3.000	0 1.000	EUR 27,9000	83.700,00	0,27
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	5.370	9.000 9.000	EUR 13,2550	71.179,35	0,23
Geberit AG CH0030170408	STK	220	0 0	CHF 422,7000	80.385,53	0,26
Hannover Rück SE DE0008402215	STK	950	0 0	EUR 106,1000	100.795,00	0,33
Henkel AG & Co. KGaA VZ DE0006048432	STK	750	0 0	EUR 106,9000	80.175,00	0,26
Infineon Technologies AG DE0006231004	STK	3.200	800 0	EUR 21,2700	68.064,00	0,22
Intel Corp. US4581401001	STK	2.300	800 0	USD 49,2500	97.461,82	0,32
International Business Machines Corp. US4592001014	STK	350	0 0	USD 140,0400	42.171,65	0,14
Kingspan Group PLC IE0004927939	STK	2.000	0 0	EUR 42,6400	85.280,00	0,28
Koninklijke Philips N.V. NL0000009538	STK	2.500	0 0	EUR 35,7200	89.300,00	0,29

Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds

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	
Krones AG DE0006335003	STK	600	0 0	EUR	111,5000	66.900,00	0,22
L'Oréal S.A. FR0000120321	STK	650	0 0	EUR	208,0000	135.200,00	0,44
Legrand S.A. FR0010307819	STK	600	600 0	EUR	61,9400	37.164,00	0,12
Linde AG DE0006483001	STK	600	0 0	EUR	178,2000	106.920,00	0,35
NIKE Inc. US6541061031	STK	1.500	0 0	USD	71,7000	92.536,03	0,30
Novozymes A/S DK0060336014	STK	2.200	0 800	DKK	318,9000	94.144,01	0,31
Oracle Corp. US68389X1054	STK	1.500	0 0	USD	43,8400	56.579,91	0,19
OSRAM Licht AG DE000LED4000	STK	800	0 0	EUR	32,9000	26.320,00	0,09
Relx N.V. NL0006144495	STK	3.995	1.200 0	EUR	18,1050	72.329,48	0,24
SAP SE DE0007164600	STK	1.290	200 0	EUR	97,2800	125.491,20	0,41
Schneider Electric SE FR0000121972	STK	1.000	0 0	EUR	69,8200	69.820,00	0,23
Siemens AG DE0007236101	STK	1.000	0 0	EUR	112,3200	112.320,00	0,37
Smurfit Kappa Group PLC IE00B1RR8406	STK	2.800	0 0	EUR	34,1800	95.704,00	0,31
Sonova Holding AG CH0012549785	STK	500	0 0	CHF	175,9000	76.025,41	0,25
Telefónica S.A. ES0178430E18	STK	10.000	10.000 0	EUR	7,2860	72.860,00	0,24
The Procter & Gamble Co. US7427181091	STK	1.000	0 0	USD	78,0500	67.154,23	0,22
Union Pacific Corp. US9078181081	STK	650	0 0	USD	140,7100	78.693,48	0,26
Vinci S.A. FR0000125486	STK	600	600 0	EUR	81,7200	49.032,00	0,16
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Niedersachsen 2016/02.08.2024 DE000A2BN3T9	EUR	250.000	0 0	EUR	98,6410	246.602,50	0,81
0% SAP FRN 2015/01.04.2020 DE000A14KJE8	EUR	200.000	0 0	EUR	100,4750	200.950,00	0,66
0% WA Telefónica Part UL Telefonica Eo1 2016/09.03 XS1377251423	EUR	300.000	0 0	EUR	97,3700	292.110,00	0,96
0% WA Unibail-Rodamco Zero-Bond 2015/01.01.2022 FR0012658094	STK	900	0 0	EUR	334,0000	300.600,00	0,98
0,125% Nordic Investme 2016/10.06.2024 XS1431730388	EUR	400.000	0 0	EUR	100,0250	400.100,00	1,31
0,125% PFBR Berlin-Han Hypo 2015/05.05.2022 DE000BHY0GP5	EUR	400.000	0 0	EUR	100,7600	403.040,00	1,32
0,172% Nordea Bk FRN 2018/07.02.2022 XS1766857434	EUR	300.000	300.000 0	EUR	100,7900	302.370,00	0,99
0,1875% Carrefour Bqe FRN 2015/20.03.2020 XS1206712868	EUR	200.000	0 0	EUR	100,4150	200.830,00	0,66
0,352% Carrefour Bqe FRN 2016/20.04.2021 FR0013155868	EUR	200.000	0 0	EUR	100,6350	201.270,00	0,66
0,372% UBS Group Fundi FRN 2017/20.09.2022 CH0359915425	EUR	200.000	0 0	EUR	100,1550	200.310,00	0,66
0,375% KFW 2016/09.03.2026 DE000A168Y55	EUR	400.000	0 0	EUR	99,9310	399.724,00	1,31
0,375% Kommunalkredit 2017/12.07.2021 XS1645257590	EUR	400.000	0 0	EUR	100,2000	400.800,00	1,31
0,375% Lettland 2016/07.10.2026 XS1501554874	EUR	400.000	0 0	EUR	95,8900	383.560,00	1,26
0,375% PFBR HYPO NOE 2017/04.04.2023 XS1590565112	EUR	400.000	0 0	EUR	100,6020	402.408,00	1,32

Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds

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
0,375% Rentenbank 2016/16.03.2026 XS1379610675	EUR	400.000	0 0	EUR 99,5680	398.272,00	1,30
0,5% Berlin-Han Hypo 2016/26.09.2023 DE000BHY0GU5	EUR	300.000	0 0	EUR 100,0530	300.159,00	0,98
0,5% Island 2017/20.12.2022 XS1738511978	EUR	175.000	0 0	EUR 101,3250	177.318,75	0,58
0,5% NRW 2014/15.12.2021 DE000NRW0F91	EUR	400.000	0 0	EUR 102,5090	410.036,00	1,34
0,5% PFBR Dt Ge-Hypo 2017/30.09.2026 DE000A2AAW53	EUR	500.000	0 0	EUR 99,3950	496.975,00	1,63
0,5% PFBR SG 2015/21.09.2022 FR0012951960	EUR	400.000	0 0	EUR 101,9130	407.652,00	1,34
0,521% Cap Gemini FRN 2015/02.07.2018 FR0012821924	EUR	200.000	0 0	EUR 100,0100	200.020,00	0,66
0,521% SG FRN 2017/01.04.2022 XS1586146851	EUR	200.000	0 0	EUR 100,5350	201.070,00	0,66
0,622% Intesa FRN 2017/19.04.2022 XS1599167589	EUR	200.000	0 0	EUR 97,8750	195.750,00	0,64
0,625% Atlas Copco 2016/30.08.2026 XS1482736185	EUR	200.000	0 0	EUR 96,9900	193.980,00	0,64
0,625% Brandenburg 2015/27.01.2025 DE000A11QEW4	EUR	200.000	0 0	EUR 102,1770	204.354,00	0,67
0,625% Dt Kreditbank 2016/08.06.2021 DE000GRN0008	EUR	200.000	0 0	EUR 100,8450	201.690,00	0,66
0,625% Hypo Vorarlberg 2017/19.09.2022 XS1685589027	EUR	300.000	0 0	EUR 99,3900	298.170,00	0,98
0,672% RCI Bnq FRN 2016/18.03.2019 FR0013136330	EUR	200.000	0 0	EUR 100,5900	201.180,00	0,66
0,75% Berlin 2014/11.11.2022 DE000A13R6X4	EUR	400.000	0 0	EUR 103,5890	414.356,00	1,36
0,75% Dt Kreditbank 2017/26.09.2024 DE000GRN0016	EUR	200.000	0 0	EUR 99,6440	199.288,00	0,65
0,75% Hessen 2016/04.08.2036 DE000A1RQC02	EUR	250.000	0 0	EUR 91,0350	227.587,50	0,75
0,75% National Grid 2015/11.02.2022 XS1188094673	EUR	200.000	0 0	EUR 101,3200	202.640,00	0,66
0,75% Spanien 2016/30.07.2021 ES00000128B8	EUR	500.000	0 0	EUR 102,3940	511.970,00	1,68
0,875% KBC Groep 2018/27.06.2023 BE0002602804	EUR	200.000	200.000 0	EUR 99,7750	199.550,00	0,65
0,997% Com Auto Madrid 2016/30.09.2024 ES0000101768	EUR	400.000	0 0	EUR 100,9070	403.628,00	1,32
1% Avinor AS 2015/29.04.2025 XS1224958501	EUR	200.000	0 0	EUR 100,8400	201.680,00	0,66
1% PFBR CaixaBank 2018/17.01.2028 ES0440609396	EUR	200.000	200.000 0	EUR 98,8650	197.730,00	0,65
1% PFBR Dexia Kommunalb 2014/11.06.2019 DE000DXA1NV3	EUR	400.000	0 0	EUR 101,2250	404.900,00	1,33
1% Unibail-Rodamco 2015/14.03.2025 XS1218319702	EUR	200.000	0 0	EUR 100,7450	201.490,00	0,66
1,125% Brit T-Com 2014/10.06.2019 XS1075430741	EUR	200.000	0 0	EUR 101,1850	202.370,00	0,66
1,125% Metro Ag 2018/06.03.2023 XS1788515788	EUR	200.000	200.000 0	EUR 99,3700	198.740,00	0,65
1,25% Autoroutes FRA 2017/18.01.2027 FR0013231099	EUR	200.000	0 0	EUR 101,1050	202.210,00	0,66
1,25% DVB 2016/16.06.2023 XS1433231377	EUR	300.000	0 0	EUR 99,6200	298.860,00	0,98
1,25% EIB 2014/13.11.2026 XS1107718279	EUR	400.000	0 0	EUR 106,4450	425.780,00	1,39
1,25% PFBR ABN 2018/10.01.2033 XS1747670922	EUR	300.000	300.000 0	EUR 100,0800	300.240,00	0,98
1,375% RCI Bnq 2017/08.03.2024 FR0013241361	EUR	200.000	0 0	EUR 101,6500	203.300,00	0,67
1,46% Telefonica Emis 2016/13.04.2026 XS1394764689	EUR	200.000	0 0	EUR 98,6450	197.290,00	0,65

Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds

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
1,477% Telefonica Emis 2015/14.09.2021 XS1290729208	EUR	200.000	0 0	EUR 103,9250	207.850,00	0,68
1,5% Aeroports Paris 2015/24.07.2023 FR0012861821	EUR	200.000	0 0	EUR 105,2050	210.410,00	0,69
1,5% Innogy Fin 2018/31.07.2029 XS1761785077	EUR	300.000	300.000 0	EUR 97,1400	291.420,00	0,95
1,5% ISS Global A/S 2017/31.08.2027 XS1673102734	EUR	200.000	0 0	EUR 98,7500	197.500,00	0,65
1,5% Verbund AG 2014/20.11.2024 XS1140300663	EUR	200.000	0 0	EUR 105,1750	210.350,00	0,69
1,625% Brandenburg 2014/28.05.2024 DE000A11QER4	EUR	200.000	0 0	EUR 108,5450	217.090,00	0,71
1,625% NN Group N.V. 2017/01.06.2027 XS1623355457	EUR	200.000	0 0	EUR 101,7500	203.500,00	0,67
1,7% Intel 2016/19.05.2021 US458140AW03	USD	200.000	0 0	USD 96,3300	165.764,68	0,54
1,7% Irland 2017/15.05.2037 IE00BV8C9B83	EUR	250.000	0 0	EUR 103,7930	259.482,50	0,85
1,75% Verizon Comm 2016/15.08.2021 US92343VDG68	USD	250.000	0 0	USD 95,4190	205.246,29	0,67
1,773% Com Auto Madrid 2018/30.04.2028 ES0000101875	EUR	400.000	400.000 0	EUR 102,0800	408.320,00	1,34
1,95% Spanien 2015/30.07.2030 ES00000127A2	EUR	400.000	0 0	EUR 103,5200	414.080,00	1,36
2% Intesa 2014/18.06.2021 XS107772538	EUR	200.000	0 0	EUR 102,7750	205.550,00	0,67
2% The Procter 2013/05.11.2021 XS0989148209	EUR	200.000	0 0	EUR 106,6700	213.340,00	0,70
2,125% Litauen 2014/29.10.2026 XS1130139667	EUR	400.000	0 0	EUR 110,3150	441.260,00	1,45
2,15% Toyota Mot Cred 2017/08.09.2022 US89236TEC53	USD	350.000	0 0	USD 95,6060	287.907,94	0,94
2,25% Oracle Corp 2014/08.10.2019 US68389XAX30	USD	200.000	0 0	USD 99,6110	171.410,63	0,56
2,35% Siemens Fin 2016/15.10.2026 USN82008AL29	USD	300.000	0 0	USD 89,8800	231.998,28	0,76
2,375% BNP Paribas/BNP 2015/21.05.2020 US05579TED46	USD	200.000	0 0	USD 98,3300	169.206,28	0,55
2,4% Österreich 2013/23.05.2034 AT0000A10683	EUR	400.000	0 0	EUR 120,0230	480.092,00	1,57
2,5% ABN 2013/30.10.2018 XS0987211181	USD	200.000	0 0	USD 99,9350	171.968,17	0,56
2,5% Schneider 2013/06.09.2021 FR0011561000	EUR	200.000	0 0	EUR 107,2500	214.500,00	0,70
2,5% Statkraft 2012/28.11.2022 XS0858366684	EUR	200.000	0 0	EUR 109,2000	218.400,00	0,72
2,5% Suez S.A. VRN 2015/30.03.2099 FR0012648590	EUR	200.000	0 0	EUR 101,1250	202.250,00	0,66
2,6% Cisco 2016/28.02.2023 US17275RBE18	USD	200.000	0 0	USD 96,9110	166.764,47	0,55
2,625% Lettland 2014/21.01.2021 XS1017763100	EUR	300.000	0 0	EUR 107,0000	321.000,00	1,05
3% TeliaCompany VRN 2017/04.04.2078 XS1590787799	EUR	200.000	0 0	EUR 101,3100	202.620,00	0,66
3,14725% Ford Motor Cred FRN 2018/05.04.2021 US345397YY36	USD	200.000	200.000 0	USD 100,2940	172.585,93	0,57
3,625% PFBR Intesa 2012/05.12.2022 IT0004872328	EUR	400.000	0 0	EUR 113,6350	454.540,00	1,49
3,625% TeliaCompany 2012/14.02.2024 XS0746010908	EUR	200.000	0 0	EUR 116,0600	232.120,00	0,76
3,875% Total SA VRN 2016/31.12.2099 XS1413581205	EUR	200.000	0 0	EUR 107,2800	214.560,00	0,70
4% General Mills 2018/17.04.2025 US370334CF96	USD	250.000	250.000 0	USD 98,6730	212.245,64	0,70
Inv.Bk.S-H. Ihs 18/25 DE000A13SL91	EUR	500.000	500.000 0	EUR 100,3800	501.900,00	1,64

Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds

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
Telefon.Europe 14/Und.Flr XS1148359356	EUR	200.000	0 0	EUR 103,1050	206.210,00	0,68
Zertifikate						
DZ BANK DISCOUNTZTF Daimler 21.12.2018 CAP:60 BV:1 DE000DG7LAU8	STK	2.700	0 0	EUR 54,1300	146.151,00	0,48
DZ BANK DISCOUNTZTF ING Groep N.V. 21.12.2018 CAP: DE000DGQ0LE8	STK	6.000	0 0	EUR 11,3400	68.040,00	0,22
LBBW EXPRESSZTF Dt Post 21.04.2023 BV:1 DE000LB1Q2V2	STK	125	125 0	EUR 849,0000	106.125,00	0,35
UBS DISCOUNTZTF Renault S.A. Inh 21.09.2018 CAP:75 DE000UW99BM2	STK	1.000	0 0	EUR 70,5400	70.540,00	0,23
UBS DISCOUNTZTF Total S.A. 21.12.2018 CAP:42 BV:1 DE000UV0CD44	STK	1.600	0 0	EUR 41,6800	66.688,00	0,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere						
3i Group PLC BETEILIGUNG GB00B1YW4409	STK	8.000	8.000 0	GBP 8,9340	80.645,42	0,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					199.440,00	0,65
Verzinsliche Wertpapiere						
0,625% Hamb. Investbk 2015/27.01.2025 DE000A1X3JG8	EUR	200.000	0 0	EUR 99,7200	199.440,00	0,65
Investmentanteile					2.040.023,80	6,68
KVG-eigene Investmentanteile						
Steyler Fair u.Nachhalt.Aktien Inhaber-Anteile I DE000A1JUVM6 / 1,20 %	STK	28.220	0 12.000	EUR 72,2900	2.040.023,80	6,68

Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds

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					1.731.311,11	5,67
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	1.731.311,11			1.731.311,11	5,67
Sonstige Vermögensgegenstände					120.755,68	0,40
Dividendenansprüche	EUR	3.310,48			3.310,48	0,01
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	8.036,42			8.036,42	0,03
Zinsansprüche	EUR	109.408,78			109.408,78	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten					-51.432,41	-0,17
Steuerverbindlichkeiten	EUR	-519,71			-519,71	0,00
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-49.331,33			-49.331,33	-0,16
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-1.581,37			-1.581,37	-0,01
Fondsvermögen				EUR	30.531.265,94	100,00
Anteilswert Anteilklasse R				EUR	95,56	
Umlaufende Anteile Anteilklasse R				STK	76.501	
Anteilswert Anteilklasse I				EUR	96,14	
Umlaufende Anteile Anteilklasse I				STK	241.520	

Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds

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			
Atos SE FR0000051732	STK	0	400
Compagnie Générale des Établissements Michelin [Mi] FR0000121261	STK	0	600
ING Groep N.V. NL0011821202	STK	0	6.500
Veolia Environnement S.A. FR0000124141	STK	0	3.550
Verizon Communications Inc. US92343V1044	STK	0	1.000
Verzinsliche Wertpapiere			
0% BMW Fin FRN 2015/01.06.2018 XS1239103465	EUR	0	200.000
0,375% 3M Co 2016/15.02.2022 XS1421914745	EUR	0	100.000
0,625% KFW 2018/07.01.2028 DE000A2GSNR0	EUR	500.000	500.000
1,125% CBK 2017/24.05.2024 DE000CZ40L63	EUR	0	300.000
3% PFBR UNICREDIT 2014/31.01.2024 IT0004988553	EUR	0	450.000
3,25% Alliander VRN 2013/31.12.2099 XS0997535520	EUR	0	200.000
3,625% UNICREDIT 2013/24.01.2019 XS0973623514	EUR	0	200.000
Zertifikate			
DZ BANK DISCOUNTZTF DTE 13.06.2018 CAP:15.5 BV:1 DE000DGQ33S5	STK	0	9.000
DZ BANK DISCOUNTZTF Siemens 18.05.2018 CAP:110 BV: DE000DGX2ZM8	STK	0	1.450

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

- Auf von der Fondswährung abweichende 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	0,886250
Dänische Krone	1 EUR	=	DKK	7,452200
Schweizer Franken	1 EUR	=	CHF	1,156850
US-Dollar	1 EUR	=	USD	1,162250

- 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

- 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 01.01.2018 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 Aufwendungserstattungen bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.
- Angaben zu Anteilklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	1,20 %	1,00 %
Ausgabeaufschlag	2,50 %	0,00 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 500.000,00
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