



## MPF Waterville

  
**WARBURG**  
**INVEST**

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. April 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2020	11

## 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

# MPF Waterville

## Vermögensübersicht zum 30. April 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100,22 %</b>	<b>100,22 %</b>
1. Aktien		
	Handel und Dienstleistung	USA
	5,30 %	8,61 %
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	4,42 %	7,32 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Schweiz
	3,26 %	3,07 %
	Gesundheits- und Pflegewesen	Frankreich
	3,22 %	1,70 %
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	Kaimaninseln
	2,15 %	0,79 %
	sonstige	
	3,14 %	
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
	<b>21,49 %</b>	<b>21,49 %</b>
2. Anleihen		
	Finanzsektor	USA
	12,25 %	8,44 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Bundesrepublik Deutschland
	4,15 %	4,60 %
	Staaten, Länder und Gemeinden	Europäische Investitionsbank (EIB) - Luxemburg
	3,54 %	4,10 %
	Handel und Dienstleistung	Niederlande
	1,83 %	2,36 %
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
	<b>21,77 %</b>	<b>21,77 %</b>
3. sonstige Wertpapiere		
	Gesundheits- und Pflegewesen	Schweiz
	2,08 %	2,76 %
	Discountzertifikate auf Aktien	Bundesrepublik Deutschland
	0,77 %	0,77 %
	Ernährung und Produktion von Konsumgütern	
	0,68 %	
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
	<b>3,53 %</b>	<b>3,53 %</b>
4. Wertpapier-Investmentanteile	44,95 %	44,95 %
5. Immobilien-Investmentanteile	0,02 %	0,02 %
6. Derivate	-0,03 %	-0,03 %
7. Bankguthaben/Geldmarktfonds	7,86 %	7,86 %
8. sonstige Vermögensgegenstände	0,61 %	0,61 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,22 %</b>	<b>-0,22 %</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.

# MPF Waterville

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>9.499.681,89</b>	<b>87,53</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>5.078.708,60</b>	<b>46,80</b>	
<b>Aktien</b>							
ABB Ltd. CH0012221716	STK	7.000	0 0	CHF	18,7350	123.990,73	1,14
Alibaba Group Holding Ltd. ADR US01609W1027	STK	450	0 0	USD	206,7000	85.436,76	0,79
Allianz SE DE0008404005	STK	500	0 0	EUR	174,1600	87.080,00	0,80
Alphabet Inc. US02079K3059	STK	90	0 0	USD	1.342,1800	110.954,53	1,02
Archer Daniels Midland Company US0394831020	STK	2.000	0 0	USD	38,4100	70.561,22	0,65
BASF SE DE000BASF111	STK	1.500	500 0	EUR	49,2450	73.867,50	0,68
Bayer AG DE000BAY0017	STK	1.500	0 0	EUR	61,2500	91.875,00	0,85
Berkshire Hathaway Inc. US0846707026	STK	700	0 0	USD	189,6100	121.913,29	1,12
Citigroup Inc. US1729674242	STK	1.500	0 0	USD	50,2600	69.247,73	0,64
Clariant AG CH0012142631	STK	5.000	0 0	CHF	18,8300	89.013,90	0,82
Continental AG DE0005439004	STK	1.250	450 0	EUR	80,4000	100.500,00	0,93
Danone S.A. FR0000120644	STK	1.500	1.500 0	EUR	62,5400	93.810,00	0,86
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	2.500	0 0	EUR	27,7800	69.450,00	0,64
Evonik Industries AG DE000EVNK013	STK	4.000	0 0	EUR	23,1000	92.400,00	0,85
Henkel AG & Co. KGaA VZ DE0006048432	STK	1.000	0 0	EUR	80,9800	80.980,00	0,75
Johnson & Johnson US4781601046	STK	1.000	1.000 0	USD	150,2400	137.999,45	1,27
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	400	0 0	EUR	220,7000	88.280,00	0,81
Novartis AG CH0012005267	STK	1.500	0 0	CHF	85,0600	120.629,67	1,11
NVIDIA Corp. US67066G1040	STK	400	0 350	USD	298,4600	109.657,39	1,01
PayPal Holdings Inc. US70450Y1038	STK	1.000	1.000 0	USD	123,5800	113.511,53	1,05
Sanofi S.A. FR0000120578	STK	1.000	0 0	EUR	90,7000	90.700,00	0,84
Siemens AG DE0007236101	STK	1.250	250 0	EUR	87,8600	109.825,00	1,01
The Coca-Cola Co. US1912161007	STK	2.500	0 0	USD	47,1200	108.202,44	1,00
Waste Management Inc. [Del.] US94106L1098	STK	1.000	1.000 0	USD	100,9400	92.716,08	0,85
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,125% EIB 2015/15.05.2020 XS1195588915	NOK	5.000.000	0 0	NOK	100,0100	445.351,88	4,10
1,75% US Treasury 2019/31.07.2024 US912828Y875	USD	150.000	150.000 0	USD	105,9453	145.970,40	1,35
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2018/29.01.2024 F CH0399606430	EUR	150.000	0 0	EUR	71,9000	107.850,00	0,99
2,25% US Treasury 2019/15.04.2022 US9128286M72	USD	250.000	0 0	USD	103,9727	238.754,15	2,20

# MPF Waterville

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,375% Bayer AG VRN 2015/02.04.2075 DE000A14J611	EUR	200.000	0 0	EUR 99,4870	198.974,00	1,83
2,4% Apple Inc. 2013/03.05.2023 US037833AK68	USD	400.000	0 0	USD 105,3620	387.111,23	3,57
2,5% Nord LB Giro 2012/17.08.2020 DE000NLB1HU8	EUR	200.000	0 0	EUR 100,4900	200.980,00	1,85
3,125% Berkshire 2016/15.03.2026 US084670BS67	USD	80.000	0 0	USD 110,3440	81.083,13	0,75
3,35% Apple Inc. 2016/10.01.2024 AU3CB0237899	AUD	100.000	0 0	AUD 104,8900	63.101,22	0,58
3,75% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428012	EUR	150.000	0 0	EUR 99,1000	148.650,00	1,37
5,75% Main Cap Fund 2006/30.06.2199 DE000A0G18M4	EUR	250.000	0 0	EUR 98,4200	246.050,00	2,27
6% Nord LB Giro 2010/29.06.2020 XS0520938647	EUR	100.000	0 0	EUR 99,1600	99.160,00	0,91
<b>Zertifikate</b>						
HSBC TUB DISCOUNTZTF Wirecard 18.09.2020 CAP:130 B DE000TR7TUA0	STK	1.000	1.000 1.000	EUR 83,5100	83.510,00	0,77
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG GS AKTIE CH0010570767	STK	10	0 0	CHF 7.755,0000	73.319,47	0,68
Roche AG GS AKTIE CH0012032048	STK	700	0 100	CHF 341,8500	226.240,90	2,08
<b>Investmentanteile</b>					<b>4.419.113,29</b>	<b>40,72</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						
MPF Crescendo Inhaber-Anteile DE000A1W1MF9 / 0,22 %	STK	2.000	0 0	EUR 101,3400	202.680,00	1,87
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Nam.-Anteile I LU0415391514 / 0,90 %	STK	400	400 0	EUR 567,2100	226.884,00	2,09
DWS Inv. - CROCI World Act. au Port. IC EUR Acc. LU1769940708 / 0,65 %	STK	6	0 3	EUR 23.646,3500	141.878,10	1,31
DWS Inv.-Global Agribusiness Inh.-Anteile FC LU0273147834 / 0,75 %	STK	500	0 0	EUR 151,3600	75.680,00	0,70
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shs. Y Acc. LU0345362361 / 0,80 %	STK	7.200	0 0	EUR 24,4200	175.824,00	1,62
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inh.-Anteile I LU0399027886 / 0,49 %	STK	1.450	0 0	EUR 138,6600	201.057,00	1,85
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nom. C Cap LU0334857512 / 1,00 %	STK	7.500	0 3.500	USD 18,2400	125.654,45	1,16
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Reg. Shs. IE00BYZK4552 / 0,40 %	STK	25.000	0 0	USD 7,6590	175.874,90	1,62
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N. LU1783158469 / 0,30 %	STK	750	750 0	EUR 144,2700	108.202,50	1,00
MPF Aktien Strat.Total Return Inh.-Anteile o.N. LU0330557819 / 0,23 %	STK	7.250	0 0	EUR 109,3300	792.642,50	7,30
MPF Renten Strategie Chance Inhaber-Anteile o.N. LU0330568691 / 0,23 %	STK	4.500	0 0	EUR 113,9600	512.820,00	4,73
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd Act. Nom.HAI EUR LU0994700549 / 0,65 %	STK	3.000	0 0	EUR 66,3500	199.050,00	1,83
Nordea 1-Emerging Wealth Act. Nom. BI-EUR LU0390857398 / 0,85 %	STK	5.000	0 0	EUR 23,4900	117.450,00	1,08
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Inst. IEH EUR LU0779184851 / 0,50 %	STK	2.000	0 0	EUR 94,2100	188.420,00	1,74
SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF Reg. Shs. IE00B9CQXS71 / 0,45 %	STK	7.000	0 0	EUR 24,7350	173.145,00	1,60
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Reg.Shares IE00B6YX5D40 / 0,35 %	STK	5.000	0 0	EUR 45,9550	229.775,00	2,12

## MPF Waterville

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom. AI Dis LU1609308298 / 0,82 %	STK	2.000	0 500	USD	108,3800	199.099,84	1,83
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inh.-Anteile I EUR LU0462885301 / 0,80 %	STK	600	0 0	EUR	954,9600	572.976,00	5,28
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>						<b>1.860,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Gruppenfremde Immobilienfondsanteile</b>							
AXA Immoselect Inhaber-Anteile *) DE0009846451 / 0,60 %	STK	2.000	0 0	EUR	0,2200	440,00	0,00
Degi Europa Inhaber-Anteile *) DE0009807800 / 0,65 %	STK	2.000	0 0	EUR	0,7100	1.420,00	0,01

\*) Der Fonds ist teilweise in Offenen Immobilienfonds investiert, bei denen zum Abschlussstichtag eine eingeschränkte Liquidität gegeben war, da die Rücknahme der Anteile derzeit ausgesetzt ist. Die Bewertung erfolgte dennoch zum von der Immobilien-Kapitalverwaltungsgesellschaft festgestellten Nettoinventarwert, da nach Abwägung aller bekannten Sachverhalte keine marktgerechte alternative Bewertung vorgelegen hat. Per 30.04.2020 betraf dies folgende Fonds: AXA Immoselect Inhaber-Anteile, Degi Europa Inhaber-Anteile.

## MPF Waterville

---

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate *)</b>						<b>-2.740,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Optionsrechte</b>						<b>-2.740,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>							
Put SX5E 2750 15.05.2020 XEUR	EDT	STK	-200			-2.740,00	-0,03

\*) Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.



# MPF Waterville

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>853.557,95</b>	<b>7,86</b>
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	123.384,28			123.384,28	1,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	GBP	110.802,27			126.921,27	1,17
Verwahrstelle	NOK	512.679,23			45.659,97	0,42
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	AUD	7.114,27			4.279,90	0,04
Verwahrstelle	CHF	79.267,09			74.942,89	0,69
Verwahrstelle	USD	520.801,03			478.369,64	4,41
<b>Geldmarktfonds</b>					<b>459.557,19</b>	<b>4,23</b>
Gruppenfremde Geldmarktfonds						
Nordea 1-Norw.Short-T.Bd Fd Act. Nom. BP-NOK / 0,13 % LU0078812822	STK	25.000	0	NOK 206,4000	459.557,19	4,23
			0			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>66.537,09</b>	<b>0,61</b>
Dividendenansprüche	EUR	4.442,65			4.442,65	0,04
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	-0,38			-0,38	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR	330,00			312,38	0,00
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	901,02			901,02	0,01
Zinsansprüche	EUR	34.901,02			34.901,02	0,32
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	25.980,40			25.980,40	0,24
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-23.971,51</b>	<b>-0,22</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-23.931,31			-23.931,31	-0,22
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-40,20			-40,20	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR 10.852.622,61</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>					<b>EUR 132,60</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK 81.845</b>	

# MPF Waterville

## 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

Alcon AG CH0432492467	STK	0	300
Bristol-Myers Squibb Co. US1101221083	STK	0	3.000
Commerzbank AG DE000CBK1001	STK	0	10.000
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	0	6.000
Gilead Sciences Inc. US3755581036	STK	0	2.000

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

GAM Multist.-Health Innov.Eq. Act. Nomin. C Cap LU0329427255 / 0,85 %	STK	0	700
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Reg.Shs. US IE00BQT3WG13 / 0,40 %	STK	0	50.000
KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Acti. au Port. LU0470728089 / 1,00 %	STK	0	2.130
Pictet-Emerg.Local Curr.Debt Nam.-Anteile HI EUR LU0340553600 / 0,32 %	STK	0	1.000

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

## Derivate

---

Volumen in 1.000

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindizes

Verkaufte Kaufoptionen (Call) Call SX5E 3825 20.12.2019 XEUR	STK	1.913
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) Put SX5E 3350 20.03.2020 XEUR	STK	1.340

---

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

Australischer Dollar	1 EUR	= AUD	1,662250
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,873000
Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	11,228200
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,057700
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,088700

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

EDT                      EUREX

### Angaben zur Transparenz

---

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.11.2019 bis 30.04.2020 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 01.11.2019 bis 30.04.2020 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 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 8. Juni 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)