

Advisor Global
Halbjahresbericht

01.09.2024 – 28.02.2025

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
(im Folgenden: Warburg Invest)

Aufsichtsrat

Markus Bolder
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg -
Vorsitzender -

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

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg
(bis 31.12.2023)

Prof. Dr. Peter Seppelfricke
Osnabrück
(ab 01.01.2024)

Geschäftsführung

Matthias Mansel

Martin Hattwig (bis 22.07.2024)

Torsten Engel (ab 23.07.2024)

Verwahrstelle

M.M. Warburg & CO [AG & Co.] KGaA
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg

Abschlussprüfer

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 12
D-20355 Hamburg
DEUTSCHLAND
www.bdo.de

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.852.343,99	100,14
1. Investmentanteile	19.790.569,48	99,83
2. Bankguthaben	61.774,51	0,31
II. Verbindlichkeiten	-28.590,84	-0,14
III. Fondsvermögen	19.823.753,15	100,00

Halbjahresbericht für Advisor Global

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Investmentanteile							EUR	19.790.569,48	99,83	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Am.ETF-M.US.SRI CL.N.Z.AMB.PAB Bear.Shs EUR Acc. oN	IE000R85HL30		ANT	23.522	0	0	EUR	113,2610	2.664.125,24	13,44
Amundi ICAV-S+P Sm.C.600 ESG Reg.Shs.USD Dis. o.N.	IE000XLJ2JQ9		ANT	26.496	0	0	EUR	67,5900	1.790.864,64	9,03
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0376438312		ANT	8.267	0	0	EUR	100,4800	830.668,16	4,19
HSBC GIF - Turkey Equity Namens-Anteile I (Cap.) o.N.	LU0213961922		ANT	12.440	0	0	EUR	72,8190	905.868,36	4,57
iShsII-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	IE0008470928		ANT	11.920	0	0	EUR	48,5450	578.656,40	2,92
JPMorgan-Emerging Europe Eq.Fd A.N.JPM-Emg Eu.Eq.C(acc)EUR oN	LU0129489489		ANT	32.450	0	0	EUR	0,0000	0,03	0,00
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794		ANT	67.867	0	0	EUR	4,3080	292.371,04	1,47
Robeco Sust.European Stars Eq. Act. Nom. Class I EUR o.N.	LU0209860427		ANT	1.569	0	0	EUR	330,9600	519.276,24	2,62
UBS(L)FS-MSCI EM Soc.Res.U.ETF Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	LU1048313891		ANT	20.799	0	0	EUR	13,5740	282.325,63	1,42
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089		ANT	12.482	0	0	EUR	222,6500	2.779.117,30	14,02
Xtrack.IE-Xtr.MSCI EMU ESG ETF Reg. Shs 1C EUR Acc. oN	IE00BNC1G699		ANT	5.514	0	0	EUR	81,0700	447.019,98	2,25
BNP Paribas Russia Equity Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823432371		ANT	3.129	0	0	USD	0,0000	0,00	0,00
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	LU0333811072		ANT	22.125	0	0	USD	43,0900	916.169,76	4,62
HSBC ETFs-Asia Pac.ex Jap.S.Eq Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY58G26		ANT	73.000	0	0	USD	17,8740	1.253.893,91	6,33
HSBC ETFS-US Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY40J65		ANT	97.284	0	0	USD	31,2500	2.921.511,63	14,74
UBS(Irl)ETF-S&P 500 SS UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BHXMH11		ANT	70.711	0	0	USD	42,6300	2.896.799,86	14,61
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743		ANT	3.320	0	2.015	USD	165,5000	528.022,29	2,66
Xtr.IE-MSCI GI SDG 11 Sust.C. Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE000V0GDVU7		ANT	6.060	0	0	USD	31,5750	183.879,01	0,93
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.790.569,48	99,83	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	61.774,51	0,31	
Bankguthaben							EUR	61.774,51	0,31	
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	61.774,51		%	100,0000	61.774,51	0,31	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-28.590,84	-0,14	
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.294,15				-9.294,15	-0,05	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.549,05				-1.549,05	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-14.280,00				-14.280,00	-0,07	
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.467,64				-3.467,64	-0,02	
Fondsvermögen							EUR	19.823.753,15	100,00	
Advisor Global										
Anteilwert							EUR	144,92		
Anzahl Anteile							STK	136.793,000		

**Halbjahresbericht
für Advisor Global**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 27.02.2025 1,0406000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Advisor Global

Anteilwert	EUR	144,92
Anzahl Anteile	STK	136.793,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Kapitalverwaltungsgesellschaft ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Angaben zur Transparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

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 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

Halbjahresbericht für Advisor Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

Auf Grund von Rundungen bei der Berechnung, kann es innerhalb der Finanzaufstellungen zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Hannover, den 3. März 2025

Bantleon Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Der Vorstand

Hamburg, den 15. April 2025

**Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Geschäftsführung

Torsten Engel

Matthias Mansel