



Advisor Global
Halbjahresbericht

01.09.2023 – 29.02.2024

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.600.000,00
(Stand: 31. Dezember 2022)

Aufsichtsrat

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

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

Christian Schmaal (bis 31.12.2023)

Martin Hattwig (ab 01.01.2024)

Verwahrstelle

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg

Abschlussprüfer

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

Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.753.167,94	100,10
1. Investmentanteile	17.517.915,19	98,77
2. Bankguthaben	235.252,75	1,33
II. Verbindlichkeiten	-17.908,52	-0,10
III. Fondsvermögen	17.735.259,42	100,00

Halbjahresbericht für Advisor Global

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Investmentanteile							EUR	17.517.915,19	98,77	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Am.ETF-M.US.SRI CL.N.Z.AMB.PAB Bear.Shs EUR Acc. oN	IE000R85HL30		ANT	27.770	28.870	1.100	EUR	104,2590	2.895.272,43	16,32
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0376438312		ANT	8.267	0	0	EUR	82,2800	680.208,76	3,84
HSBC GIF - Turkey Equity Namens-Anteile I (Cap.) o.N.	LU0213961922		ANT	12.440	0	0	EUR	61,2050	761.390,20	4,29
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	4,1935	284.600,26	1,60
Robeco Sust.European Stars Eq. Act. Nom. Class I EUR o.N.	LU0209860427		ANT	1.569	0	0	EUR	294,2400	461.662,56	2,60
UBS(L)FS-MSCI EM Soc.Res.U.ETF Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	LU1048313891		ANT	20.799	0	0	EUR	11,3580	236.235,04	1,33
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089		ANT	15.265	0	365	EUR	194,0000	2.961.410,00	16,70
Xtrack.IE-Xtr.MSCI EMU ESG ETF Reg. Shs 1C EUR Acc. oN	IE00BNC1G699		ANT	5.514	0	0	EUR	69,2400	381.789,36	2,15
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	42,7700	873.602,52	4,93
HSBC ETFS-Asia Pac.ex Jap.S.Eq Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY58G26		ANT	73.000	0	0	USD	14,8720	1.002.267,36	5,65
HSBC ETFS-US Sust.Equity Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY40J65		ANT	119.229	0	0	USD	26,9500	2.966.415,76	16,73
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BHXMH11		ANT	88.587	0	3.550	USD	36,6000	2.993.246,12	16,88
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743		ANT	6.000	6.000	0	USD	152,2329	843.240,00	4,75
Xtr.IE-MSCI GI SDG 11 Sust.C. Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE000V0GDVU7		ANT	6.060	6.060	0	USD	31,5620	176.574,79	1,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.517.915,19	98,77	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	235.252,75	1,33	
Bankguthaben							EUR	235.252,75	1,33	
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	235.252,75			%	100,0000	235.252,75	1,33
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.908,52	-0,10	
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.362,18					-8.362,18	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.393,69					-1.393,69	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.760,00					-4.760,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.699,16					-2.699,16	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-693,49					-693,49	0,00
Fondsvermögen							EUR	17.735.259,42	100,00 1)	
Advisor Global										
Anteilwert							EUR	126,64		
Anzahl Anteile							STK	140.048,000		

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 28.02.2024 1,0832000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

Halbjahresbericht für Advisor Global

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-AM.IDX MSCI USA SRI PAB Act. Nom. DR AH EUR Acc. oN	LU1861136247	ANT	0	28.870	
JPM Fds.Emerging Eur.Eq.II Fd Act.Nom. JCAcEUR EUR Acc. oN	LU2549521339	ANT	0	32.450	

Halbjahresbericht für Advisor Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Advisor Global

Anteilwert	EUR	126,64
Anzahl Anteile	STK	140.048,000

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.

Halbjahresbericht für Advisor Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom **01. September 2023** bis **29. Februar 2024** 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 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 zur SFTR Verordnung 2015/2365

Die Angaben gem. SFTR Verordnung 2015/2365 entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

Hinweis an die Anleger

Der Fonds wird gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungsverordnung“) einklassifiziert, da mit den Investitionen ökologische bzw. soziale Merkmale beworben werden. Zu weiteren Ausführungen zur Offenlegungsverordnung verweisen wir auf den aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds. Die Anlagestrategie zielt allerdings nicht explizit darauf ab, in nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 (nachfolgend „Taxonomieverordnung“) oder des Artikel 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung zu investieren.

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.

Hamburg, den 18. April 2024
Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Martin Hattwig

Matthias Mansel