



ÖKOBASIS One World Protect


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. April 2019	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2019	10

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

seit dem 6. Mai 2019:
Christian Schmaal

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

Haftende Eigenmittel: EUR 2.265.300.000,00
(Stand: 31. Dezember 2017)

Abschlussprüfer

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

ÖKOBASIS One World Protect

Vermögensübersicht zum 30. April 2019

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,26 %	100,26 %
1. Aktien		
	Versorgung, Entsorgung	USA
	Handel und Dienstleistung	Hongkong
	Technologiesektor	Australien
	Staaten, Länder und Gemeinden	Neuseeland
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	Dänemark
	sonstige	sonstige
	gesamt	gesamt
	14,97 %	29,37 %
	12,92 %	7,61 %
	11,54 %	7,43 %
	8,84 %	3,99 %
	7,23 %	3,86 %
	18,11 %	21,34 %
	73,60 %	73,60 %
2. Anleihen		
	Staaten, Länder und Gemeinden	Bundesrepublik Deutschland
	gesamt	gesamt
	7,63 %	7,63 %
	7,63 %	7,63 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds	18,57 %	18,57 %
4. sonstige Vermögensgegenstände	0,48 %	0,48 %
II. Verbindlichkeiten	-0,26 %	-0,26 %
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.

ÖKOBASIS One World Protect

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					14.083.652,34	81,22
Börsengehandelte Wertpapiere					14.083.652,34	81,22
Aktien						
Agilent Technologies Inc. US00846U1016	STK	4.580	4.580 0	USD	77,3300 316.521,20	1,83
AIA Group Ltd HK0000069689	STK	36.559	36.559 0	HKD	80,3000 334.362,69	1,93
American Water Works Co. Inc. US0304201033	STK	3.600	3.971 371	USD	106,4200 342.385,27	1,97
argenx SE NL0010832176	STK	2.706	2.706 0	EUR	113,4000 306.860,40	1,77
Arista Networks Inc. US0404131064	STK	998	998 0	USD	316,8800 282.627,68	1,63
Barratt Developments PLC GB0000811801	STK	40.412	40.412 0	GBP	6,1280 286.659,03	1,65
California Water Service Group US1307881029	STK	6.821	6.821 0	USD	49,8000 303.575,49	1,75
Career Education Corp. US1416651099	STK	19.151	19.151 0	USD	18,2800 312.864,99	1,80
Cleanaway Waste Management Ltd. AU000000CWY3	STK	231.425	231.425 0	AUD	2,2800 332.084,46	1,92
Contact Energy Ltd NZCENE0001S6	STK	84.489	84.489 0	NZD	6,7000 337.191,03	1,94
Cree Inc. US2254471012	STK	5.933	5.933 0	USD	65,7400 348.572,70	2,01
Dell Technologies Inc. US24703L2025	STK	5.515	5.515 0	USD	65,5500 323.078,11	1,86
Edwards Lifesciences Corp. US28176E1082	STK	1.817	0 275	USD	174,3300 283.084,69	1,63
Eli Lilly and Company US5324571083	STK	2.826	0 622	USD	119,6000 302.059,61	1,74
Exelixis Inc. US30161Q1040	STK	13.330	13.330 0	USD	19,9900 238.139,95	1,37
G8 Education Ltd. AU000000GEM7	STK	142.826	142.826 0	AUD	3,0700 275.961,87	1,59
Getlink SE FR0010533075	STK	24.753	24.753 0	EUR	14,5900 361.146,27	2,08
Hera S.p.A. IT0001250932	STK	100.968	100.968 0	EUR	3,1600 319.058,88	1,84
IDP Education Ltd. AU000000IEL5	STK	38.686	38.686 0	AUD	15,4200 375.440,95	2,17
Lenovo Group Ltd. HK0992009065	STK	413.274	0 138.726	HKD	7,1800 337.964,03	1,95
Meridian Energy NZMELE0002S7	STK	145.742	145.742 0	NZD	4,0800 354.197,86	2,04
MTR Corporation Ltd. HK0066009694	STK	66.716	66.716 0	HKD	47,0000 357.137,80	2,06
Navitas Ltd. AU000000NVT2	STK	83.253	83.253 0	AUD	5,8200 304.948,37	1,76
New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR US6475811070	STK	3.223	3.223 0	USD	94,2600 271.504,52	1,57
Nordex SE DE000A0D6554	STK	22.957	22.957 0	EUR	14,4600 331.958,22	1,91
Norfolk Southern Corp. US6558441084	STK	1.846	3.486 3.585	USD	202,8400 334.637,51	1,93
Orsted A/S DK0060094928	STK	4.843	5.249 406	DKK	504,8000 327.452,82	1,89
Proximus S.A. BE0003810273	STK	12.427	12.427 0	EUR	24,9600 310.177,92	1,79

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Sartorius AG VZ DE0007165631	STK	1.889	1.889 1.923	EUR	163,1000	308.095,90	1,78
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A. ES0143416115	STK	19.175	19.175 0	EUR	15,8450	303.827,88	1,75
Swire Properties Ltd. HK0000063609	STK	79.261	79.261 0	HKD	32,0500	289.331,38	1,67
TAL Education Group ADR US8740801043	STK	7.754	7.754 0	USD	38,6700	267.971,92	1,55
The Ultimate Software Group Inc. US90385D1072	STK	1.022	1.022 0	USD	330,7000	302.046,92	1,74
Tomra Systems ASA NO0005668905	STK	12.286	968 3.580	NOK	259,4000	328.931,91	1,90
Twilio Inc. US90138F1021	STK	2.899	2.899 0	USD	135,9900	352.325,85	2,03
Varian Medical Systems Inc. US92220P1057	STK	2.575	4.782 2.207	USD	135,1100	310.923,86	1,79
Verbund AG AT0000746409	STK	6.884	6.884 0	EUR	44,1200	303.722,08	1,75
Vestas Wind Systems AS DK0010268606	STK	4.221	4.221 0	DKK	605,6000	342.386,11	1,97
VMware Inc. US9285634021	STK	2.156	3.926 3.763	USD	201,3800	388.020,27	2,24
Workday Inc. US98138H1014	STK	1.927	1.927 2.094	USD	204,5100	352.196,94	2,03
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Deutschland 2017/08.04.2022 DE0001141752	EUR	1.300.000	1.300.000 0	EUR	101,7090	1.322.217,00	7,63

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					3.219.236,85	18,57
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	1.149.735,34			1.149.735,34	6,63
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	2.000.000,00			2.000.000,00	11,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	GBP	63,05			72,98	0,00
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	JPY	256.592,00			2.059,16	0,01
Verwahrstelle	USD	75.382,96			67.369,37	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände					82.960,33	0,48
Dividendenansprüche	EUR	4.504,30			4.504,30	0,03
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	72.674,94			72.674,94	0,42
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	5.781,09			5.781,09	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten					-45.893,46	-0,26
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-44.670,95			-44.670,95	-0,26
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-1.222,51			-1.222,51	-0,01
Fondsvermögen				EUR	17.339.956,06	100,00
Anteilswert Anteilklasse R				EUR	105,16	
Umlaufende Anteile Anteilklasse R				STK	49.062	
Anteilswert Anteilklasse S				EUR	105,32	
Umlaufende Anteile Anteilklasse S				STK	115.650	

ÖKOBASIS One World Protect

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			
Abbott Laboratories US0028241000	STK	0	5.018
Aetna Inc. US00817Y1082	STK	0	0
Amgen Inc. US0311621009	STK	1.312	2.968
Anthem Inc. US0367521038	STK	1.097	2.290
ASR Nederland N.V. NL0011872643	STK	6.638	6.638
BCE Inc. CA05534B7604	STK	7.291	7.291
Biogen Inc. US09062X1037	STK	0	764
Boston Properties Inc. REIT US1011211018	STK	4.411	4.411
Boston Scientific Corp. US1011371077	STK	0	9.454
Bright Horizons Family Solutions Inc. US1091941005	STK	2.754	2.754
Canadian National Railway Co. CA1363751027	STK	0	3.811
Canadian Pacific Railway Ltd. CA13645T1003	STK	0	1.589
CapitaLand Mall Trust REIT SG1M51904654	STK	212.450	212.450
Castellum AB SE0000379190	STK	17.383	17.383
Cigna Corp. US1255231003	STK	0	2.133
Cigna Corp. New US1255091092	STK	0	218
Coloplast AS DK0060448595	STK	0	3.091
CSX Corp. US1264081035	STK	0	4.727
CVS Health Corp. US1266501006	STK	1.887	6.766
Darling Ingredients Inc. US2372661015	STK	17.067	17.067
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	17.088	17.088
Elekta AB SE0000163628	STK	0	24.242
Express Scripts Holding Co. US30219G1085	STK	0	478
Fabege AB SE0011166974	STK	0	24.655
Genesee & Wyoming Inc. US3715591059	STK	0	3.865
Graham Holdings Company US3846371041	STK	518	518
Great Portland Estates PLC REIT GB00BF5H9P87	STK	62.973	62.973
HP Inc. US40434L1052	STK	0	12.941
Konica Minolta Inc. JP3300600008	STK	0	32.300

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Koninklijke KPN N.V. NL0000009082	STK	98.958	98.958
Korian S.A. FR0010386334	STK	0	8.534
Medtronic PLC IE00BTN1Y115	STK	0	3.621
Mowi ASA NO0003054108	STK	13.670	13.670
NetApp Inc. US64110D1046	STK	0	4.033
Orion Corp. FI0009014377	STK	8.238	8.238
Pearson PLC GB0006776081	STK	24.355	24.355
ProLogis Inc. REIT US74340W1036	STK	4.196	4.196
Rational Ag DE0007010803	STK	0	464
ResMed Inc. US7611521078	STK	0	2.951
Ricoh Co. Ltd. JP3973400009	STK	0	29.200
Sartorius Stedim Biotech S.A. FR0013154002	STK	2.597	2.597
Shire PLC JE00B2QKY057	STK	0	708
Smith & Nephew PLC GB0009223206	STK	14.970	14.970
Sonova Holding AG CH0012549785	STK	0	1.719
Stagecoach Group PLC GB00B6YTLS95	STK	122.030	122.030
Strategic Education Inc. US86272C1036	STK	0	2.738
Swedish Orphan Biovitrum AB SE0000872095	STK	10.741	23.769
Swisscom AG CH0008742519	STK	535	535
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. JP3463000004	STK	0	3.915
Tele2 AB SE0005190238	STK	19.458	19.458
Telia Company AB SE0000667925	STK	54.472	54.472
Terumo Corp. JP3546800008	STK	0	5.600
Tesla Inc. US88160R1014	STK	732	732
Union Pacific Corp. US9078181081	STK	1.876	3.981
United Utilities Group PLC GB00B39J2M42	STK	31.527	31.527
Verizon Communications Inc. US92343V1044	STK	0	5.921
WellCare Health Plans Inc. US94946T1060	STK	1.024	2.199

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Brambles Ltd. AU000000BXB1	STK	44.683	44.683
CSL Ltd. AU000000CSL8	STK	1.973	1.973

ÖKOBASIS One World Protect

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
GPT Group REIT AU000000GPT8	STK	80.335	80.335

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2019

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 Anteilwert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 29. April 2019
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. April 2019
Devisen	Kurse per 30. April 2019

- 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.

Australischer Dollar	1 EUR	= AUD	1,588900
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,863900
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,465950
Hongkong-Dollar	1 EUR	= HKD	8,779950
Neuseeland-Dollar	1 EUR	= NZD	1,678800
Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	9,688900
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,118950
Yen	1 EUR	= JPY	124,610000

- Kapitalmaßnahmen:

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

Angaben zur Transparenz

- 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 01.11.2018 bis 30.04.2019 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.
- Angaben zu Anteilklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	1,75 %	1,15 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %	3,00 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 250.000,00
Ertragsverwendung	thesaurierend	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 28. Mai 2019

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