



**Advisor Global**  
**Halbjahresbericht**

01.09.2025 – 28.02.2026



**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 -

Prof. Dr. Peter Seppelfricke  
Osnabrück

**Geschäftsführung**

Matthias Mansel

Torsten Engel

**Verwahrstelle**

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

**Abschlussprüfer**

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
D-20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

## Halbjahresbericht für Advisor Global

### Vermögensübersicht zum 28.02.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.697.716,88</b>	<b>100,59</b>
1. Investmentanteile	19.659.323,58	100,40
2. Forderungen	1.585,36	0,01
3. Bankguthaben	36.807,94	0,19
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-115.820,50</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.581.896,38</b>	<b>100,00</b>

## Halbjahresbericht für Advisor Global

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Investmentanteile</b>										
							<b>EUR</b>	<b>19.659.323,58</b>	<b>100,40</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Amundi-S+P SmCap 600 Scr.UETF Reg.Shs.USD Dis. o.N.	IE000XLJ2JQ9		ANT	26.496	0	0	EUR	66,6000	1.764.633,60	9,01
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0376438312		ANT	8.267	0	0	EUR	110,4200	912.842,14	4,66
HSBC GIF - Turkey Equity Namens-Anteile I (Cap.) o.N.	LU0213961922		ANT	16.808	4.368	0	EUR	67,8250	1.140.002,60	5,82
iShs VI-MSCI Eur.Mid Cap.U.ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BF20LF40		ANT	106.340	53.390	0	EUR	9,8930	1.052.021,62	5,37
iShsII-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	IE0008470928		ANT	11.920	0	0	EUR	53,8500	641.892,00	3,28
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
Robeco Sust.European Stars Eq. Act. Nom. Class I EUR o.N.	LU0209860427		ANT	2.427	858	0	EUR	358,7900	870.783,33	4,45
UBS MSCI EM Socially Respons. Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	LU1048313891		ANT	20.799	0	0	EUR	17,2760	359.323,52	1,83
UBS MSCI USA Socially Resp. Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089		ANT	10.733	0	1.749	EUR	218,2000	2.341.940,60	11,96
Xtrack.IE-Xtr.MSCI EMU ESG ETF Reg. Shs 1C EUR Acc. oN	IE00BNC1G699		ANT	5.514	0	0	EUR	83,9800	463.065,72	2,36
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	24.704	2.579	0	USD	45,4400	952.201,00	4,86
HSBC ETFS-A.P.x Jpn Scr.Eq.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY58G26		ANT	45.189	0	0	USD	26,5975	1.019.521,95	5,21
HSBC ETFS-USA Screen.Eq.U.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY40J65		ANT	68.421	0	28.863	USD	36,4200	2.113.744,02	10,79
iShs IV-iShs MSCI EM IMI SCR. Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3P36		ANT	101.817	7.507	17.690	USD	9,9060	855.542,63	4,37
iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00NFR7C63		ANT	117.633	12.508	0	USD	5,0610	504.998,47	2,58
UBS(Irl)ETF-M.U.S.C.S.U.ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	IE000XFXBGR0		ANT	3.476	0	0	USD	205,7000	606.508,78	3,10
UBS(Irl)ETF-S&P 500 SS UC.ETF Reg.Shs USD acc oN	IE00BHXMH11		ANT	70.711	0	0	USD	51,2800	3.075.799,54	15,71
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44		ANT	22.458	0	8.942	USD	51,6800	984.502,03	5,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.659.323,58</b>	<b>100,40</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>										
							<b>EUR</b>	<b>36.807,94</b>	<b>0,19</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
							<b>EUR</b>	<b>36.807,94</b>	<b>0,19</b>	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			USD	43.392,88			%	100,0000	36.807,94	0,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
							<b>EUR</b>	<b>1.585,36</b>	<b>0,01</b>	
Dividendenansprüche			EUR	1.585,36					1.585,36	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
EUR - Kredite			EUR	-88.098,09			%	100,0000	-88.098,09	-0,45
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.012,79			<b>EUR</b>		<b>-27.722,41</b>	<b>-0,14</b>
Verwahrstellenvergütung			EUR	-319,59					-9.012,79	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-14.200,66					-319,59	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.189,37					-14.200,66	-0,07
			EUR						-4.189,37	-0,02

**Halbjahresbericht  
für Advisor Global**

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2026**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.581.896,38</b>	<b>100,00</b>
<b>Advisor Global</b>									
Anteilwert							EUR	150,85	
Anzahl Anteile							STK	129.812,000	

# 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 26.02.2026 1,1789000	= 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

Keine entsprechenden Geschäfte

# Halbjahresbericht für Advisor Global

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>100,40</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### Advisor Global

Anteilwert	EUR	150,85
Anzahl Anteile	STK	129.812,000

### 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.

## **Halbjahresbericht für Advisor Global**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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.

### **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 03. März 2026**

**Warburg Invest  
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

**Die Geschäftsführung**

Torsten Engel

Matthias Mansel