



Steyler Fair Invest - Balanced



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2020	14

Management und Verwaltung

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

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

Steyley Fair Invest - Balanced

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,17 %	100,17 %
1. Aktien		
	Handel und Dienstleistung	USA
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Bundesrepublik Deutschland
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	Frankreich
	Technologiesektor	Schweiz
	Gesundheits- und Pflegewesen	Irland
	sonstige	sonstige
	gesamt	gesamt
2. Anleihen		
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	Staaten, Länder und Gemeinden	Frankreich
	Handel und Dienstleistung	Niederlande
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Spanien
	Versorgung, Entsorgung	USA
	sonstige	sonstige
	gesamt	gesamt
3. sonstige Wertpapiere		
	Finanzsektor	Grossbritannien und Nordirland
	gesamt	gesamt
4. Wertpapier-Investmentanteile		
5. Derivate		
6. Bankguthaben/Geldmarktfonds		
7. sonstige Vermögensgegenstände		
II. Verbindlichkeiten	-0,17 %	-0,17 %
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.

Steyley Fair Invest - Balanced

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen					37.351.699,51	98,09	
Börsengehandelte Wertpapiere					36.209.299,51	95,09	
Aktien							
3M Co. US88579Y1010	STK	900	0 0	USD	155,5700	124.755,41	0,33
ABB Ltd. CH0012221716	STK	3.700	0 0	CHF	21,1500	73.227,90	0,19
Abbott Laboratories US0028241000	STK	2.000	0 0	USD	89,0100	158.620,69	0,42
AIA Group Ltd HK0000069689	STK	5.000	0 0	HKD	72,4000	41.617,57	0,11
Air Products & Chemicals Inc. US0091581068	STK	900	0 0	USD	238,6100	191.347,23	0,50
Alphabet Inc. US02079K3059	STK	160	0 0	USD	1.397,1700	199.186,67	0,52
Amadeus IT Group S.A. ES0109067019	STK	2.000	0 0	EUR	47,0300	94.060,00	0,25
Amcor Plc AU000000AMC4	STK	5.000	0 0	AUD	14,1100	43.103,71	0,11
Apple Inc. US0378331005	STK	750	0 0	USD	361,7800	241.766,91	0,63
ASML Holding N.V. NL0010273215	STK	500	0 0	EUR	322,2000	161.100,00	0,42
Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	STK	1.600	0 0	EUR	56,7100	90.736,00	0,24
Beiersdorf AG DE0005200000	STK	1.600	400 0	EUR	100,6000	160.960,00	0,42
Capgemini SE FR0000125338	STK	1.700	0 0	EUR	100,8000	171.360,00	0,45
Cisco Systems Inc. US17275R1023	STK	1.500	1.500 0	USD	46,1500	61.681,37	0,16
Coca-Cola HBC AG CH0198251305	STK	3.500	0 0	GBP	20,4900	78.488,56	0,21
Coloplast AS DK0060448595	STK	1.500	0 0	DKK	1.018,0000	204.908,68	0,54
CVS Health Corp. US1266501006	STK	1.618	0 0	USD	64,4200	92.873,17	0,24
Daimler AG DE0007100000	STK	1.800	0 0	EUR	35,9100	64.638,00	0,17
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	5.200	0 0	EUR	31,8700	165.724,00	0,44
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	6.570	0 0	EUR	14,8050	97.268,85	0,26
Eli Lilly and Company US5324571083	STK	500	500 0	USD	162,7200	72.493,99	0,19
Essity AB SE0009922164	STK	6.000	0 0	SEK	300,2000	171.717,03	0,45
Geberit AG CH0030170408	STK	280	0 0	CHF	471,9000	123.643,85	0,32
Hannover Rück SE DE0008402215	STK	950	0 0	EUR	151,8000	144.210,00	0,38
Hermes International S.C.A. FR0000052292	STK	150	150 0	EUR	741,4000	111.210,00	0,29
Infineon Technologies AG DE0006231004	STK	5.500	0 0	EUR	20,5350	112.942,50	0,30
Intel Corp. US4581401001	STK	3.200	0 0	USD	58,2700	166.144,52	0,44
International Business Machines Corp. US4592001014	STK	500	0 0	USD	119,7500	53.350,26	0,14

Steyley Fair Invest - Balanced

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Kering S.A. FR0000121485	STK	260	0 0	EUR	481,2500	125.125,00	0,33
Kingspan Group PLC IE0004927939	STK	2.000	0 0	EUR	57,3000	114.600,00	0,30
Koninklijke Philips N.V. NL0000009538	STK	4.500	91 0	EUR	41,5450	186.952,50	0,49
Krones AG DE0006335003	STK	1.100	0 0	EUR	57,1000	62.810,00	0,16
L'Oréal S.A. FR0000120321	STK	800	0 0	EUR	285,3000	228.240,00	0,60
Legrand S.A. FR0010307819	STK	2.200	0 0	EUR	67,6600	148.852,00	0,39
Linde PLC IE00BZ12WP82	STK	1.150	0 0	EUR	188,2500	216.487,50	0,57
Mondi PLC GB00B1CRLC47	STK	5.500	0 0	GBP	15,2000	91.496,11	0,24
NIKE Inc. US6541061031	STK	1.700	0 0	USD	95,8700	145.218,75	0,38
Novozymes A/S DK0060336014	STK	4.000	400 0	DKK	378,3000	203.056,86	0,53
Oracle Corp. US68389X1054	STK	2.500	0 0	USD	54,7600	121.981,64	0,32
Ossur hf. IS0000000040	STK	5.000	5.000 0	DKK	45,1000	30.259,93	0,08
Relx PLC GB00B2B0DG97	STK	5.995	0 0	GBP	19,0350	124.893,10	0,33
Sanofi S.A. FR0000120578	STK	500	500 0	EUR	91,5400	45.770,00	0,12
SAP SE DE0007164600	STK	1.690	0 0	EUR	122,4400	206.923,60	0,54
Schneider Electric SE FR0000121972	STK	1.800	0 0	EUR	98,6000	177.480,00	0,47
Siemens AG DE0007236101	STK	2.100	0 0	EUR	103,7000	217.770,00	0,57
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A. ES0143416115	STK	11.000	0 0	EUR	15,6800	172.480,00	0,45
Smurfit Kappa Group PLC IE00B1RR8406	STK	3.500	0 0	EUR	29,2342	102.319,70	0,27
Sonova Holding AG CH0012549785	STK	654	654 650	CHF	190,9000	116.828,33	0,31
Spirax-Sarco Engineering PLC GB00BWFQGN14	STK	1.200	0 0	GBP	100,7000	132.253,47	0,35
Svenska Cellulosa AB SE0000112724	STK	13.000	0 0	SEK	110,8500	137.382,20	0,36
Swiss Re AG CH0126881561	STK	1.200	0 0	CHF	72,5000	81.411,13	0,21
The Procter & Gamble Co. US7427181091	STK	1.500	0 0	USD	117,6600	157.257,42	0,41
Union Pacific Corp. US9078181081	STK	650	0 0	USD	165,5100	95.858,06	0,25
Veolia Environnement S.A. FR0000124141	STK	5.500	5.500 0	EUR	20,2300	111.265,00	0,29
Vinci S.A. FR0000125486	STK	1.700	0 0	EUR	82,7400	140.658,00	0,37
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Apple Inc. 2019/15.11.2025 XS2079716853	EUR	150.000	0 0	EUR	100,0350	150.052,50	0,39
0% WA Unibail-Rodamco Zero-Bond 2015/01.01.2022 FR0012658094	STK	900	0 0	EUR	337,2800	303.552,00	0,80
0% WA Veolia Zero-Bond 2019/01.01.2025 FR0013444148	STK	5.153	0 0	EUR	31,0970	160.242,84	0,42
0,05% WA Dt Post 2017/30.06.2025 DE000A2G87D4	EUR	200.000	0 0	EUR	98,0800	196.160,00	0,52
0,06% Dt Telekom Int FRN 2018/01.12.2022 XS1828028677	EUR	200.000	200.000 0	EUR	99,5300	199.060,00	0,52

Steyler Fair Invest - Balanced

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,125% Dassault 2019/16.09.2026 FR0013444544	EUR	200.000	0 0	EUR 98,8190	197.638,00	0,52
0,125% Estland 2020/10.06.2030 XS2181347183	EUR	200.000	200.000 0	EUR 100,2050	200.410,00	0,53
0,125% Ned Waterschap 2019/28.05.2027 XS2002516446	EUR	200.000	0 0	EUR 102,1400	204.280,00	0,54
0,125% Niedersachsen 2020/10.01.2030 DE000A255D88	EUR	500.000	500.000 0	EUR 102,9300	514.650,00	1,35
0,125% PFBR Berlin-Han Hypo 2015/05.05.2022 DE000BHY0GP5	EUR	400.000	0 0	EUR 100,9150	403.660,00	1,06
0,125% Vonovia Finance 2019/06.04.2023 DE000A2R8NC5	EUR	200.000	200.000 0	EUR 98,9700	197.940,00	0,52
0,203% Nordea Bank Abp FRN 2018/07.02.2022 XS1766857434	EUR	300.000	0 0	EUR 100,3750	301.125,00	0,79
0,25% Bco Santander 2019/19.06.2024 XS2014287937	EUR	200.000	0 0	EUR 99,8100	199.620,00	0,52
0,25% Daimler Int 2019/06.11.2023 DE000A2R9ZT1	EUR	300.000	0 0	EUR 97,3690	292.107,00	0,77
0,25% Int Bank R&D 2019/10.01.2050 XS2063423318	EUR	200.000	0 0	EUR 99,3300	198.660,00	0,52
0,25% Linde Fin 2020/19.05.2027 XS2177021271	EUR	300.000	300.000 0	EUR 100,5200	301.560,00	0,79
0,25% Schneider 2020/11.03.2029 FR0013494168	EUR	200.000	200.000 0	EUR 98,2600	196.520,00	0,52
0,299% Carrefour Bqe FRN 2019/12.09.2023 FR0013446580	EUR	200.000	0 0	EUR 99,1640	198.328,00	0,52
0,375% KFW 2016/09.03.2026 DE000A168Y55	EUR	400.000	0 0	EUR 104,8290	419.316,00	1,10
0,375% Kommunalkredit 2017/12.07.2021 XS1645257590	EUR	400.000	0 0	EUR 100,2260	400.904,00	1,05
0,375% LB Hessen-Th. 2020/12.05.2025 XS2171210862	EUR	300.000	300.000 0	EUR 100,9700	302.910,00	0,80
0,375% LBBW 2020/18.02.2027 DE000LB2CRG6	EUR	300.000	300.000 0	EUR 96,3200	288.960,00	0,76
0,375% Lettland 2016/07.10.2026 XS1501554874	EUR	400.000	0 0	EUR 103,3450	413.380,00	1,09
0,375% Nordea Bank Abp 2019/28.05.2026 XS2003499386	EUR	300.000	0 0	EUR 101,6400	304.920,00	0,80
0,375% PFBR HYPO NOE 2017/04.04.2023 XS1590565112	EUR	400.000	0 0	EUR 101,9170	407.668,00	1,07
0,375% Rentenbank 2016/16.03.2026 XS1379610675	EUR	400.000	0 0	EUR 104,2410	416.964,00	1,09
0,4% Baxter Intern 2019/15.05.2024 XS1998215393	EUR	200.000	0 0	EUR 100,5410	201.082,00	0,53
0,419% Com Auto Madrid 2020/30.04.2030 ES0000101933	EUR	150.000	150.000 0	EUR 98,6950	148.042,50	0,39
0,45% General Mills 2020/15.01.2026 XS2100788780	EUR	200.000	200.000 0	EUR 98,2880	196.576,00	0,52
0,456% Carrefour Bqe FRN 2016/20.04.2021 FR0013155868	EUR	200.000	0 0	EUR 100,1000	200.200,00	0,53
0,497% SG FRN 2017/01.04.2022 XS1586146851	EUR	200.000	0 0	EUR 100,1350	200.270,00	0,53
0,5% ABN 2019/15.04.2026 XS1982037696	EUR	200.000	0 0	EUR 101,8100	203.620,00	0,53
0,5% Bco Bilbao 2020/14.01.2027 XS2101349723	EUR	200.000	200.000 0	EUR 95,1800	190.360,00	0,50
0,5% Berlin-Han Hypo 2016/26.09.2023 DE000BHY0GU5	EUR	300.000	0 0	EUR 100,2800	300.840,00	0,79
0,5% Investitionsbank 2018/13.06.2025 DE000A13SL91	EUR	500.000	0 0	EUR 103,8690	519.345,00	1,36
0,5% Island 2017/20.12.2022 XS1738511978	EUR	175.000	0 0	EUR 100,6500	176.137,50	0,46
0,5% NRW 2014/15.12.2021 DE000NRW0F91	EUR	400.000	0 0	EUR 101,3530	405.412,00	1,06
0,5% PFBR SG 2015/21.09.2022 FR0012951960	EUR	400.000	0 0	EUR 101,8760	407.504,00	1,07

Steyler Fair Invest - Balanced

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,625% Aareal Bank AG 2020/05.05.2023 DE000A2E4C50	EUR	200.000	200.000 0	EUR 100,8400	201.680,00	0,53
0,625% Atlas Copco 2016/30.08.2026 XS1482736185	EUR	200.000	0 0	EUR 102,2910	204.582,00	0,54
0,625% Brandenburg 2015/27.01.2025 DE000A11QEW4	EUR	200.000	0 0	EUR 104,6300	209.260,00	0,55
0,625% Danske Bank AS 2020/26.05.2025 XS2171316859	EUR	300.000	300.000 0	EUR 101,0500	303.150,00	0,80
0,625% Dt Kreditbank 2016/08.06.2021 DE000GRN0008	EUR	200.000	0 0	EUR 99,5790	199.158,00	0,52
0,625% Dt Pfandbrief 2018/23.02.2022 DE000A2GSLC6	EUR	300.000	0 0	EUR 99,0250	297.075,00	0,78
0,625% Hypo Vorarlberg 2017/19.09.2022 XS1685589027	EUR	300.000	0 0	EUR 99,4200	298.260,00	0,78
0,625% Island 2020/03.06.2026 XS2182399274	EUR	150.000	150.000 0	EUR 102,0800	153.120,00	0,40
0,726% Intesa FRN 2017/19.04.2022 XS1599167589	EUR	200.000	0 0	EUR 99,6350	199.270,00	0,52
0,75% Berlin 2014/11.11.2022 DE000A13R6X4	EUR	400.000	0 0	EUR 102,7510	411.004,00	1,08
0,75% Dt Kreditbank 2017/26.09.2024 DE000GRN0016	EUR	200.000	0 0	EUR 99,6000	199.200,00	0,52
0,75% Hessen 2016/04.08.2036 DE000A1RQC02	EUR	250.000	0 0	EUR 110,2600	275.650,00	0,72
0,75% Intesa 2019/04.12.2024 XS2089368596	EUR	250.000	0 0	EUR 98,8250	247.062,50	0,65
0,75% Legrand 2020/20.05.2030 FR0013513538	EUR	200.000	200.000 0	EUR 101,6150	203.230,00	0,53
0,75% Litauen 2020/06.05.2030 XS2168038847	EUR	250.000	250.000 0	EUR 106,4400	266.100,00	0,70
0,75% National Grid 2015/11.02.2022 XS1188094673	EUR	200.000	0 0	EUR 100,7250	201.450,00	0,53
0,75% Swedbank AB 2020/05.05.2025 XS2167002521	EUR	200.000	200.000 0	EUR 102,3050	204.610,00	0,54
0,875% Abbott Ireland 2018/27.09.2023 XS1883354620	EUR	300.000	0 0	EUR 102,3850	307.155,00	0,81
0,875% BMW Fin 2020/14.01.2032 XS2102357105	EUR	300.000	300.000 0	EUR 101,2880	303.864,00	0,80
0,875% Comp Michelin 2018/03.09.2025 FR0013357845	EUR	300.000	0 0	EUR 103,1120	309.336,00	0,81
0,875% Comp St-Gobain 2018/21.09.2023 XS1881574591	EUR	200.000	0 0	EUR 101,6050	203.210,00	0,53
0,875% Elia Transmissi 2020/28.04.2030 BE6321529396	EUR	200.000	200.000 0	EUR 102,3700	204.740,00	0,54
0,875% KBC Groep 2018/27.06.2023 BE0002602804	EUR	200.000	0 0	EUR 101,5100	203.020,00	0,53
0,997% Com Auto Madrid 2016/30.09.2024 ES0000101768	EUR	400.000	0 0	EUR 104,1300	416.520,00	1,09
1% Berlin-Han Hypo 2019/05.02.2026 DE000BHY0BP6	EUR	200.000	0 0	EUR 104,7700	209.540,00	0,55
1% Deutsche Wohnen 2020/30.04.2025 DE000A289NE4	EUR	200.000	200.000 0	EUR 102,2900	204.580,00	0,54
1% PFBR Caixabank 2018/17.01.2028 ES0440609396	EUR	200.000	0 0	EUR 108,4500	216.900,00	0,57
1% Unibail-Rodamco 2015/14.03.2025 XS1218319702	EUR	200.000	0 0	EUR 99,1400	198.280,00	0,52
1,125% BNP 2019/28.08.2024 FR0013405537	EUR	200.000	0 0	EUR 102,1750	204.350,00	0,54
1,125% Metro Ag 2018/06.03.2023 XS1788515788	EUR	200.000	0 0	EUR 97,8220	195.644,00	0,51
1,125% Norsk Hydro 2019/11.04.2025 XS1974922442	EUR	200.000	0 0	EUR 96,8000	193.600,00	0,51
1,25% Autoroutes FRA 2017/18.01.2027 FR0013231099	EUR	200.000	0 0	EUR 106,4900	212.980,00	0,56
1,25% CITI VRN 2020/06.07.2026 XS2167003685	EUR	200.000	200.000 0	EUR 101,9700	203.940,00	0,54

Steyler Fair Invest - Balanced

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,25% DVB 2016/16.06.2023 XS1433231377	EUR	300.000	0 0	EUR 99,6600	298.980,00	0,79
1,25% EIB 2014/13.11.2026 XS1107718279	EUR	400.000	0 0	EUR 111,4650	445.860,00	1,17
1,25% Int Business M 2019/29.01.2027 XS1945110606	EUR	200.000	0 0	EUR 104,2460	208.492,00	0,55
1,25% PFBR ABN 2018/10.01.2033 XS1747670922	EUR	300.000	0 0	EUR 116,1750	348.525,00	0,92
1,375% Daimler Int 2019/26.06.2026 DE000A2RYD91	EUR	300.000	300.000 0	EUR 100,1390	300.417,00	0,79
1,375% RCI Bnq 2017/08.03.2024 FR0013241361	EUR	200.000	0 0	EUR 99,2850	198.570,00	0,52
1,46% Telefonica Emis 2016/13.04.2026 XS1394764689	EUR	200.000	0 0	EUR 105,1600	210.320,00	0,55
1,477% Telefonica Emis 2015/14.09.2021 XS1290729208	EUR	200.000	0 0	EUR 101,7100	203.420,00	0,53
1,5% Aeroports Paris 2015/24.07.2023 FR0012861821	EUR	200.000	0 0	EUR 103,0700	206.140,00	0,54
1,5% Innogy Fin 2018/31.07.2029 XS1761785077	EUR	300.000	0 0	EUR 106,6800	320.040,00	0,84
1,5% ISS Global A/S 2017/31.08.2027 XS1673102734	EUR	200.000	0 0	EUR 99,4400	198.880,00	0,52
1,5% Verbund AG 2014/20.11.2024 XS1140300663	EUR	200.000	0 0	EUR 105,6400	211.280,00	0,55
1,571% Com Auto Madrid 2019/30.04.2029 ES0000101909	EUR	300.000	0 0	EUR 109,2100	327.630,00	0,86
1,625% Brandenburg 2014/28.05.2024 DE000A11QER4	EUR	200.000	0 0	EUR 107,9850	215.970,00	0,57
1,625% NN Group N.V. 2017/01.06.2027 XS1623355457	EUR	200.000	0 0	EUR 105,9800	211.960,00	0,56
1,7% Irland 2017/15.05.2037 IE00BV8C9B83	EUR	250.000	0 0	EUR 122,5750	306.437,50	0,80
1,75% Banco de Sabade VRN 2020/29.06.2023 XS2193960668	EUR	200.000	200.000 0	EUR 100,6150	201.230,00	0,53
1,75% Orange VRN 2019/31.12.2099 FR0013447877	EUR	200.000	0 0	EUR 97,2560	194.512,00	0,51
1,75% Siemens Fin 2019/28.02.2039 XS1955187932	EUR	300.000	0 0	EUR 111,7000	335.100,00	0,88
1,773% Com Auto Madrid 2018/30.04.2028 ES0000101875	EUR	400.000	0 0	EUR 110,7200	442.880,00	1,16
1,95% Spanien 2015/30.07.2030 ES00000127A2	EUR	400.000	0 0	EUR 115,1850	460.740,00	1,21
2% Intesa 2014/18.06.2021 XS1077725338	EUR	200.000	0 0	EUR 101,5900	203.180,00	0,53
2,125% Aeroports Paris 2020/02.10.2026 FR0013505625	EUR	200.000	200.000 0	EUR 107,5800	215.160,00	0,57
2,125% Intesa 2020/26.05.2025 XS2179037697	EUR	200.000	200.000 0	EUR 103,9650	207.930,00	0,55
2,125% Litauen 2014/29.10.2026 XS1130139667	EUR	400.000	0 0	EUR 115,5500	462.200,00	1,21
2,35% Siemens Fin 2016/15.10.2026 USN82008AL29	USD	300.000	0 0	USD 106,7100	285.244,59	0,75
2,4% Österreich 2013/23.05.2034 AT0000A10683	EUR	400.000	0 0	EUR 133,6620	534.648,00	1,40
2,5% Amadeus IT 2020/20.05.2024 XS217752390	EUR	200.000	200.000 0	EUR 103,5250	207.050,00	0,54
2,5% Schneider 2013/06.09.2021 FR0011561000	EUR	200.000	0 0	EUR 102,8000	205.600,00	0,54
2,5% Statkraft 2012/28.11.2022 XS0858366684	EUR	200.000	0 0	EUR 105,4100	210.820,00	0,55
2,5% Suez S.A. VRN 2015/30.03.2099 FR0012648590	EUR	200.000	0 0	EUR 100,3750	200.750,00	0,53
2,625% Lettland 2014/21.01.2021 XS1017763100	EUR	300.000	0 0	EUR 101,7800	305.340,00	0,80
2,75% Arkema S.A. VRN 2019/31.12.2099 FR0013425170	EUR	200.000	0 0	EUR 99,9160	199.832,00	0,52

Steyler Fair Invest - Balanced

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,875% Unibail-Rodamco VRN 2018/25.04.2099 FR0013330537	EUR	200.000	0 0	EUR 87,4500	174.900,00	0,46
3% TeliaCompany VRN 2017/04.04.2078 XS1590787799	EUR	200.000	0 0	EUR 101,7100	203.420,00	0,53
3,625% PFBR Intesa 2012/05.12.2022 IT0004872328	EUR	400.000	0 0	EUR 109,5450	438.180,00	1,15
3,625% TeliaCompany 2012/14.02.2024 XS0746010908	EUR	200.000	0 0	EUR 111,5900	223.180,00	0,59
4% General Mills 2018/17.04.2025 US370334CF96	USD	250.000	0 0	USD 113,2480	252.267,66	0,66
4,375% URUGUAY REP 2019/23.01.2031 US917288BK78	USD	200.000	0 0	USD 116,6700	207.912,32	0,55
Sonstige Beteiligungswertpapiere						
3i Group PLC BETEILIGUNG GB00B1YW4409	STK	8.000	0 0	GBP 8,4560	74.037,43	0,19
Investmentanteile					1.142.400,00	3,00
KVG-eigene Investmentanteile						
Steyler Fair Invest - Equities Inhaber-Anteile I DE000A1JUVM6 / 1,20 %	STK	15.000	0 30.962	EUR 76,1600	1.142.400,00	3,00

Steyler Fair Invest - Balanced

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						1.250,00	0,00
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						1.250,00	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte							
FUTURE EURO STOXX 50 SEP20 XEUR	EDT	STK	-25			1.250,00	0,00

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

Steyler Fair Invest - Balanced

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					661.828,17	1,74
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	661.828,17			661.828,17	1,74
Sonstige Vermögensgegenstände					129.374,79	0,34
Dividendenansprüche	EUR	4.350,72			4.350,72	0,01
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	3.463,37			3.463,37	0,01
Zinsansprüche	EUR	121.560,70			121.560,70	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten					-64.877,18	-0,17
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-61.868,54			-61.868,54	-0,16
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-1.758,64			-1.758,64	0,00
Variation Margin	EUR	-1.250,00			-1.250,00	0,00
Fondsvermögen				EUR	38.079.275,29	100,00
Anteilswert Anteilklasse R				EUR	97,41	
Umlaufende Anteile Anteilklasse R				STK	113.908	
Anteilswert Anteilklasse I				EUR	97,82	
Umlaufende Anteile Anteilklasse I				STK	275.864	

Steyler Fair Invest - Balanced

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			
Aareal Bank AG DE0005408116	STK	0	3.200
Axa S.A. FR0000120628	STK	0	3.500
Centrotec SE DE0005407506	STK	0	4.500
Vestas Wind Systems AS DK0010268606	STK	0	2.000
Verzinsliche Wertpapiere			
0% Niedersachsen 2016/02.08.2024 DE000A2BN3T9	EUR	0	250.000
0% SAP FRN 2015/01.04.2020 DE000A14KJES	EUR	0	200.000
0,125% Carrefour Bqe FRN 2015/20.03.2020 XS1206712868	EUR	0	200.000
0,25% FCA Bank S.p.A. 2020/28.02.2023 XS2109806369	EUR	200.000	200.000
0,75% Spanien 2016/30.07.2021 ES00000128B8	EUR	0	500.000
1,023% Total Cap Int 2018/04.03.2027 XS1874122770	EUR	0	300.000
1,75% INFLAT Deutschland 2009/15.04.2020 DE0001030526	EUR	0	500.000
2,375% BNP Paribas/BNP 2015/21.05.2020 US05579TED46	USD	0	200.000
3,875% Total SA VRN 2016/31.12.2099 XS1413581205	EUR	0	200.000
Zertifikate			
DZ BANK DISCOUNTZTF Aareal Bank AG 18.12.2020 CAP: DE000DDDS1P63	STK	0	4.000
LBBW EXPRESSZTF Dt Post 21.04.2023 BV:1 DE000LB1Q2V2	STK	0	125

Steyler Fair Invest - Balanced

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

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

FUTURE EURO STOXX 50 JUN20 XEUR	STK	2.376
FUTURE EURO STOXX 50 MAR20 XEUR	STK	2.540

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 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. Juni 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2020
Devisen	Kurse per 30. Juni 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	1,636750
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,913700
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,452100
Hongkong-Dollar	1 EUR	= HKD	8,698250
Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	10,489350
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,068650
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,122300

- 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 01.01.2020 bis 30.06.2020 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 01.01.2020 bis 30.06.2020 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 zu Anteilklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	1,20 %	1,00 %
Ausgabeaufschlag	2,50 %	0,00 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 500.000,00
Ertragsverwendung	ausschüttend	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.

Hinweis an die Anleger

Das Sondervermögen "Steyler Fair Invest - Balanced" wird mit Wirkung zum 1. Januar 2021 auf die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH Köln übertragen. Außerdem übernimmt die Kreissparkasse Köln mit Wirkung zum 1. Januar 2020 die Verwahrstellenfunktion.

Hamburg, den 18. August 2020

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