

WestGlobal

Halbjahresbericht per 30.06.2023 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg B143504

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital in Form einer
Aktiengesellschaft (société d'investissement à capital variable) („SICAV“)
gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über
Organismen für gemeinsame Anlagen

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
WestGlobal	5
Vermögensrechnung per 30.06.2023	5
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	6
3-Jahres-Vergleich	7
Veränderung des Nettovermögens.....	8
Aktien im Umlauf	9
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2023	10
Vermögensinventar per 30.06.2023	11
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	13
Ergänzende Angaben	16

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Organisation

Gesellschaft

WestGlobal
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Norbert Lersch (Vorsitzender),
Michael Brill (Mitglied)
Arnd Brüggewirth (Mitglied)

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle:

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Fondsmanager

GSLP International S.à r.l. Luxembourg
2, Rue Gabriel Lippmann
LU-5365 Munsbach

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
LU-2182 Luxemburg

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2023 EUR 38,7 Millionen

Nettoinventarwert pro Aktie per 30.06.2023

WestGlobal (EUR) EUR 109,74

Rendite¹

seit 31.12.2022

WestGlobal (EUR) 9,53 %

Auflegung

per

WestGlobal (EUR) 26.11.2008

Erfolgsverwendung

WestGlobal (EUR) Ausschüttend

Ausgabekommission

Ausgabekommission

(max.)

zugunsten Fonds (max.)

WestGlobal (EUR)

4,00 %

n/a

Rücknahmekommission

Rücknahmekommission

(max.)

zugunsten Fonds (max.)

WestGlobal (EUR)

n/a

n/a

Fondsdomizil

ISIN

WestGlobal (EUR)

Luxemburg

LU0396824517

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

WestGlobal

Vermögensrechnung per 30.06.2023

WestGlobal	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3.810.687,31
Wertpapiere	
Aktien	17.574.179,66
Genussscheine	700.491,75
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	16.635.654,26
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	68.812,50
Gesamtvermögen	38.789.825,48
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-68.812,50
Verbindlichkeiten	-37.624,27
Gesamtverbindlichkeiten	-106.436,77
Nettovermögen	38.683.388,71
Aktien im Umlauf	352.516,000
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse EUR	EUR 109,74

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

WestGlobal	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	34.078,64
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	312.934,06
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	8.595,62
Bestandsprovisionen	10.274,88
Total Erträge	365.883,20
Verwaltungsvergütung	13.948,90
Portfoliomanagementvergütung	139.489,29
Verwahrstellenvergütung	10.859,79
Risikomanagementvergütung	848,55
Taxe d'abonnement	5.944,05
Prüfungskosten	13.018,87
Sonstige Aufwendungen	34.067,44
Total Aufwendungen	218.176,89
Nettoergebnis	147.706,31
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	169.765,43
Realisiertes Ergebnis	317.471,74
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	3.040.742,61
Gesamtergebnis	3.358.214,35

3-Jahres-Vergleich

WestGlobal

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2021	40.175.364,87
31.12.2022	35.177.773,36
30.06.2023	38.683.388,71

Aktien im Umlauf

31.12.2021	345.816,000
31.12.2022	351.116,000
30.06.2023	352.516,000

Nettoinventarwert pro Aktie

31.12.2021	116,18
31.12.2022	100,19
30.06.2023	109,74

Veränderung des Nettovermögens

WestGlobal	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	35.177.773,36
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Aktienaussgaben	168.139,00
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-20.738,00
Gesamterfolg	3.358.214,35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38.683.388,71

Aktien im Umlauf

WestGlobal

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	351.116,000
Neu ausgegebene Aktien	1.600,000
Zurückgenommene Aktien	-200,000
Stand am Ende der Berichtsperiode	352.516,000

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2023

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte:

Futures	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
DAX Future Sep/23	EUREX	-15	25	6.102.000,00	68.812,50	0,18

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	68.813
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		68.813

Vermögensinventar per 30.06.2023

WestGlobal

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	6.500	213,20	829.313	1.385.800	3,58
BASF	DE000BASF111	EUR	10.000	44,47	795.841	444.700	1,15
BioNTech Sp ADS	US09075V1026	EUR	4.000	98,90	315.710	395.600	1,02
Deutsche Post	DE0005552004	EUR	12.500	44,73	563.105	559.125	1,45
Fuchs SE Vz (N) /VZ	DE000A3E5D64	EUR	10.000	36,22	293.357	362.200	0,94
Infineon Technolo	DE0006231004	EUR	24.000	37,79	368.624	906.840	2,34
Muenchener Rueckv	DE0008430026	EUR	2.000	343,60	377.635	687.200	1,78
SAP	DE0007164600	EUR	9.000	125,14	712.144	1.126.260	2,91
Siemens	DE0007236101	EUR	9.000	152,54	1.281.178	1.372.860	3,55
Siemens Health	DE000SHL1006	EUR	8.000	51,86	316.013	414.880	1,07
Total Aktien in Deutschland						7.655.465	19,79
Aktien in Irland							
Linde	IE00059YS762	EUR	3.000	349,50	346.205	1.048.500	2,71
Total Aktien in Irland						1.048.500	2,71
Aktien in Norwegen							
NEL	NO0010081235	NOK	100.000	12,59	147.689	107.708	0,28
Total Aktien in Norwegen						107.708	0,28
Aktien in Schweiz							
Holcim	CH0012214059	CHF	10.000	60,20	464.367	616.740	1,59
Nestle	CH0038863350	CHF	7.500	107,60	399.802	826.760	2,14
Novartis	CH0012005267	CHF	7.000	90,00	508.251	645.426	1,67
Swiss Re	CH0126881561	CHF	9.000	90,04	702.968	830.202	2,15
Total Aktien in Schweiz						2.919.127	7,55
Aktien in Spanien							
Acciona (B)	ES0125220311	EUR	3.000	155,40	257.643	466.200	1,21
Total Aktien in Spanien						466.200	1,21
Aktien in USA							
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	9.300	341,00	998.128	2.906.836	7,51
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	1.500	165,52	211.471	227.575	0,59
Microsoft	US5949181045	USD	6.000	340,54	715.347	1.872.848	4,84
SolarEdge Tech	US83417M1045	USD	1.500	269,05	360.996	369.920	0,96
Total Aktien in USA						5.377.179	13,90
Total Aktien						17.574.180	45,43
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G	CH0012032048	CHF	2.500	273,50	455.852	700.492	1,81
Total Genussscheine in Schweiz						700.492	1,81
Total Genussscheine						700.492	1,81
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						18.274.671	47,24

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 11 | Halbjahresbericht WestGlobal

Total Wertpapiere							18.274.671	47,24
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Fonds								
Fonds in Irland								
iShs Glo Cln En USD	IE00B1XNHC34	EUR	10.000	9,61	97.589	96.080	0,25	
iShs II Global Infra USD	IE00B1FZS467	EUR	15.000	27,56	469.421	413.325	1,07	
L&G Cyber Sec ETF	IE00BYPLS672	EUR	15.000	19,05	280.962	285.690	0,74	
Metzler Europ Growth -A- EUR	IE0002921868	EUR	6.200	241,30	552.662	1.496.060	3,87	
Total Fonds in Irland						2.291.155	5,92	
Fonds in Luxemburg								
AGIF Eu Eq Gr -A (EUR)-	LU0256839191	EUR	3.000	335,26	622.122	1.005.780	2,60	
Allianz Global Inv Euro Eq -A-	LU0256839944	EUR	5.000	246,21	533.634	1.231.050	3,18	
BlackRock World Techno -A2-	LU0171310443	EUR	13.500	58,96	467.348	795.960	2,06	
DWS I ESG TE -FC-	LU0145647722	EUR	3.000	308,97	642.390	926.910	2,40	
MEDICAL BioHealth -I-	LU0294851513	EUR	350	759,23	276.254	265.731	0,69	
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	20.000	33,86	393.950	677.244	1,75	
Pictet Robotics P-dy-EUR	LU1279334301	EUR	3.600	264,35	483.163	951.660	2,46	
Pictet-GI EO -P dy EUR-	LU0503631805	EUR	1.500	313,10	449.718	469.650	1,21	
UBS Lux MSCI WSR ETF -A-	LU0629459743	EUR	8.000	123,70	743.143	989.600	2,56	
Total Fonds in Luxemburg						7.313.585	18,91	
Gruppeneigene Fonds								
Fonds in Luxemburg*								
ABAKUS FCP New Growth Stocks	LU0418573316	EUR	6.500	254,96	474.718	1.657.240	4,28	
ABAKUS World Dividend	LU0245042477	EUR	25.000	125,68	1.531.605	3.142.000	8,12	
Altis Global Resources -B-	LU0188358195	EUR	10.300	154,86	1.109.807	1.595.058	4,12	
Total Gruppeneigene Fonds in Luxemburg						6.394.298	16,52	
Total Fonds						15.999.038	41,36	
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						15.999.038	41,36	
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								
Fonds								
Fonds in Luxemburg								
Aberdeen EM Eq -A Acc USD-	LU0132412106	USD	10.500	66,15	464.084	636.617	1,65	
Total Fonds in Luxemburg						636.617	1,65	
Total Fonds						636.617	1,65	
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						636.617	1,65	
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						16.635.654	43,00	
Bankguthaben						3.810.687	9,85	
Derivative Finanzinstrumente						68.813	0,18	
Gesamtvermögen						38.789.825	100,27	
Verbindlichkeiten						-37.624	-0,10	
Bankverbindlichkeiten						-68.813	-0,18	
Nettovermögen						38.683.389	100,00	

*Bei Investitionen in gruppeneigene Fonds fallen keine zusätzlichen Kosten an.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Die WestGlobal (die „Gesellschaft“ oder der „Fonds“) ist eine offene Investmentgesellschaft, welche in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d'investissement à capital variable“ oder „SICAV“) auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Die Gesellschaft wurde nach Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen am 26. November 2008 gegründet und von Rechts wegen ab dem 1. Januar 2011 dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“) unterstellt. Die Gesellschaft wurde mit Wirkung zum 16. Mai 2018 in einen Fonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 umgewandelt und erfüllt entsprechend die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlament und des Rates vom 13. Juli 2009 sowie der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Der Nettoinventarwert der Aktien wird in der Währung des Fonds bestimmt.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“). Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds.

2. Das Vermögen des Fonds wird nach den folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

b. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

c. Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

d. Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sonder-vermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventar-wert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

e. Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

f. Alle nicht auf die Währung des Fonds lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Währung des Fonds umgerechnet.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

3. Kosten

Kosten, die aus dem Fondsvermögen des WestGlobal erstattet werden:

1. Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt aus dem Fondsvermögen bis zu 0,10% p.a., aber mindestens EUR 25.000 p.a. als Verwaltungsvergütung zu erhalten. Diese wird bewertungstäglich auf das Netto-Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt.

2. Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Fondsvermögens. Diese beträgt bis zu 0,08% p.a., aber mindestens EUR 15.000 p.a., welche bewertungstäglich auf das Netto-Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszuzahlen ist.

3. Fondsmanagementvergütung

Der Portfoliomanager ist berechtigt aus dem Fondsvermögen eine Vergütung bis zu 1,50% p.a., (z. Zt. 0,75% p.a.) zu erhalten. Diese wird bewertungstäglich auf das Netto-Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und quartalsweise nachträglich ausgezahlt.

4. Steuern

In Übereinstimmung mit dem geltenden Recht und der gängigen Verwaltungspraxis unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg keiner Körperschafts-, Vermögens- oder Kapitalertragsteuer.

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt jedoch im Großherzogtum Luxemburg einer Abonnementsgebühr von derzeit 0,05 % pro Jahr ("taxe d'abonnement") auf das Netto-Fondsvermögen. Sofern einzelne Aktienklassen institutionellen Anlegern vorbehalten sind, unterliegt der Fonds bzw. die entsprechende Aktienklasse einer Abonnementsgebühr von derzeit 0,01% pro Jahr auf das Nettovermögen der entsprechenden Aktienklasse. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Basis des Netto-Fondsvermögens am Ende des entsprechenden Kalenderquartals zu entrichten.

In Luxemburg sind weder Stempelgebühren noch andere Steuern bei der Ausgabe der Aktien zu entrichten.

Quellensteuer

Die vom Fonds erzielten Anlageerträge können im Ursprungsland der Erträge einer Quellensteuer unterworfen sein; die Gesellschaft wird über solche Quellensteuern keine Bescheinigungen einholen und keine Erstattung leisten.

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, die Verwahrstellenvergütung, die Verwaltungsvergütung, die Portfoliomanagervergütung, die Risikomanagementvergütung sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Gebühren der gesetzlichen Berichtserstattung, die fremden Depotgebühren, die Informationsstellenvergütung sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2023:

EUR 1.— entspricht CHF 0,976100

EUR 1.— entspricht NOK 11,688980

EUR 1.— entspricht USD 1,090980

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

2. Wesentliche Ereignisse

Ukraine Krieg

Die VP Bank Gruppe setzt die internationalen Sanktionen gruppenweit gemäß den internationalen und standortspezifischen Vorgaben konsequent um. In der VP Bank Gruppe wurde umgehend eine Task Force eingerichtet, die täglich die Entwicklungen verfolgt und entsprechende Maßnahmen gruppenweit und standortübergreifend koordiniert. Die Portfolios sowie Investoren in den Fonds werden täglich anhand des angepassten Kontrollrahmens überprüft.