



WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2022	11

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 2021)

Abschlussprüfer

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

Aufsichtsrat

Manuela Better
M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzende -

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
D-20095 Hamburg

WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände		101,61 %		101,61 %
1. Aktien	Finanzsektor	27,07 %	Grossbritannien und Nordirland	18,09 %
	Handel und Dienstleistung	22,66 %	Schweiz	13,64 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	15,49 %	Frankreich	13,46 %
	Gesundheits- und Pflegewesen	9,61 %	Bundesrepublik Deutschland	10,46 %
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	8,51 %	Schweden	8,53 %
	sonstige	11,09 %	sonstige	30,25 %
	gesamt	94,43 %	gesamt	94,43 %
2. sonstige Wertpapiere	Finanzsektor	0,82 %	Grossbritannien und Nordirland	0,82 %
	gesamt	0,82 %	gesamt	0,82 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds		5,16 %		5,16 %
4. sonstige Vermögensgegenstände		1,20 %		1,20 %
II. Verbindlichkeiten		-1,61 %		-1,61 %
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.

WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen					2.088.651,21	95,24	
Börsengehandelte Wertpapiere					2.033.359,35	92,72	
Aktien							
A.P.Moeller-Maersk A/S DK0010244508	STK	10	17 7	DKK	17.215,0000	23.140,46	1,06
AB Electrolux SE0016589188	STK	1.696	525 1.314	SEK	139,0200	22.048,10	1,01
AB Volvo [publ] SE0000115446	STK	1.361	0 1.327	SEK	164,3200	20.913,01	0,95
Admiral Group PLC GB00B02J6398	STK	727	0 644	GBP	22,4500	18.956,04	0,86
Allianz SE DE0008404005	STK	119	0 136	EUR	183,7200	21.862,68	1,00
Alten S.A. FR0000071946	STK	194	0 150	EUR	105,3000	20.428,20	0,93
Andritz AG AT0000730007	STK	528	0 685	EUR	39,9200	21.077,76	0,96
Anglo American PLC GB00B1XZS820	STK	468	830 362	GBP	31,0200	16.861,05	0,77
Arkema S.A. FR0010313833	STK	213	0 215	EUR	86,1800	18.356,34	0,84
ASM International N.V. NL0000334118	STK	68	0 53	EUR	240,1000	16.326,80	0,74
Aurubis AG DE0006766504	STK	223	395 172	EUR	66,4000	14.807,20	0,68
Bank Polska Kasa Opieki S.A. PLPEKAO00016	STK	1.575	0 330	PLN	84,0400	28.373,33	1,29
Barratt Developments PLC GB0000811801	STK	3.430	0 2.655	GBP	4,7600	18.962,60	0,86
BAWAG Group AG AT0000BAWAG2	STK	476	0 474	EUR	42,7800	20.363,28	0,93
BELIMO Holding AG CH1101098163	STK	52	0 41	CHF	340,0000	17.717,21	0,81
Berkeley Gr.Hl Ls-,054141 GB00BLJNXL82	STK	479	850 371	GBP	37,7500	21.001,45	0,96
BNP Paribas S.A. FR0000131104	STK	479	125 486	EUR	47,0800	22.551,32	1,03
Boliden AB NA o.N. SE0017768716	STK	545	967 422	SEK	340,1000	17.332,89	0,79
Brenntag Se Na O.N. DE000A1DAHH0	STK	317	0 372	EUR	62,1000	19.685,70	0,90
Báloise Holding AG CH0012410517	STK	137	0 257	CHF	156,4000	21.471,89	0,98
Carlsberg AS DK0010181759	STK	191	0 168	DKK	907,4000	23.296,85	1,06
Centrica PLC GB00B033F229	STK	23.608	41.880 18.272	GBP	0,8200	22.483,81	1,03
Compagnie Générale des Établissements Michelin [Mi FR001400AJ45	STK	1.176	1.320 144	EUR	26,4400	31.093,44	1,42
Danone S.A. FR0000120644	STK	479	0 446	EUR	53,0300	25.401,37	1,16
Dechra Pharmaceuticals PLC GB0009633180	STK	482	0 373	GBP	34,6600	19.403,16	0,88
Deutsche Börse AG DE0005810055	STK	137	0 211	EUR	159,6500	21.872,05	1,00
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	511	0 450	EUR	35,8900	18.339,79	0,84
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	1.293	0 1.665	EUR	19,0340	24.610,96	1,12

WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Direct Line Insurance Group PLC GB00BY9D0Y18	STK	7.735	0 8.326	GBP	2,5580	22.980,41	1,05
DKSH Holding AG CH0126673539	STK	294	520 226	CHF	79,2500	23.348,53	1,06
DNB Bank ASA NO0010161896	STK	1.139	0 1.266	NOK	179,3000	19.710,24	0,90
E.On SE DE000ENAG999	STK	2.287	0 2.146	EUR	8,3680	19.137,62	0,87
Eiffage S.A. FR0000130452	STK	278	0 335	EUR	87,7400	24.391,72	1,11
Ems-Chemie Holding AG CH0016440353	STK	28	50 22	CHF	710,5000	19.935,87	0,91
Epiroc AB SE0015658109	STK	1.300	0 1.006	SEK	163,9500	19.930,71	0,91
Eurofins Scientific S.E. FR0014000MR3	STK	258	0 200	EUR	74,4200	19.200,36	0,88
Euronext N.V. NL0006294274	STK	309	0 239	EUR	77,5400	23.959,86	1,09
Ferguson PLC JE00BJVNSS43	STK	186	0 144	GBP	93,5800	20.215,89	0,92
freet AG DE000A0Z2ZZ5	STK	1.077	0 1.153	EUR	23,9400	25.783,38	1,18
Generali IT0000062072	STK	1.136	2.015 879	EUR	15,5600	17.676,16	0,81
Georg Fischer AG CH1169151003	STK	405	720 315	CHF	47,7000	19.359,15	0,88
Gjensidige Forsikring ASA NO0010582521	STK	1.072	0 1.283	NOK	193,8000	20.051,02	0,91
Gsk Plc Ls-,25 GB0009252882	STK	1.097	0 1.689	GBP	17,9300	22.844,61	1,04
Hannover Rück SE DE0008402215	STK	164	0 142	EUR	137,0500	22.476,20	1,02
Hikma Pharmaceuticals PLC GB00B0LCW083	STK	1.048	0 810	GBP	16,4550	20.028,85	0,91
Howden Joinery Group PLC GB0005576813	STK	2.482	0 2.110	GBP	6,0900	17.555,61	0,80
IG Group Holdings PLC GB00B06QFB75	STK	2.318	0 3.053	GBP	6,9650	18.751,30	0,86
Imi Plc GB00BGLP8L22	STK	1.336	0 1.035	GBP	11,9100	18.480,56	0,84
Investec PLC GB00B17BBQ50	STK	3.641	6.460 2.819	GBP	4,5250	19.135,34	0,87
Ipsen S.A. FR0010259150	STK	194	345 151	EUR	89,3500	17.333,90	0,79
KONE Oyj FI0009013403	STK	470	0 365	EUR	44,8600	21.084,20	0,96
Koninklijke Ahold Delhaize N.V. NL0011794037	STK	767	0 968	EUR	24,9650	19.148,16	0,87
Kühne & Nagel International AG CH0025238863	STK	90	0 93	CHF	226,1000	20.391,82	0,93
Logitech International S.A. CH0025751329	STK	381	0 355	CHF	50,2200	19.174,09	0,87
Lundin Energy AB SE0000825820	STK	572	1.015 443	SEK	7,0520	377,20	0,02
Man Grp Ltd.DI-0342857142 JE00BJ1DLW90	STK	7.782	0 11.167	GBP	2,4910	22.514,47	1,03
Merck KGaA DE0006599905	STK	134	0 103	EUR	160,8000	21.547,20	0,98
Next Plc GB0032089863	STK	294	0 226	GBP	59,7200	20.392,20	0,93
Ninety One PLC GB00BJHPLV88	STK	888	888 0	GBP	2,0100	2.073,03	0,09
Nn Group Nv Eo -,12 NL0010773842	STK	518	0 586	EUR	43,3900	22.476,02	1,02
Nordea Bank Abp FI4000297767	STK	2.633	0 2.037	EUR	8,5920	22.622,74	1,03

WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Nordic Semiconductor ASA NO0003055501	STK	1.154	286 892	NOK	155,0500	17.268,93	0,79
Novartis AG CH0012005267	STK	316	0 352	CHF	81,1900	25.710,03	1,17
Novo-Nordisk AS DK0060534915	STK	215	0 305	DKK	788,6000	22.790,84	1,04
Orange S.A. FR0000133308	STK	2.096	0 2.937	EUR	11,2560	23.592,58	1,08
Pandora A/S DK0060252690	STK	275	70 212	DKK	465,9000	17.222,27	0,79
Pernod-Ricard S.A. FR0000120693	STK	134	0 103	EUR	176,1000	23.597,40	1,08
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. PLPZU0000011	STK	6.055	0 0	PLN	30,4300	39.496,61	1,80
PSP Swiss Property AG CH0018294154	STK	211	0 249	CHF	106,0000	22.413,07	1,02
Randstad N.V. NL0000379121	STK	424	0 473	EUR	46,1500	19.567,60	0,89
Repsol S.A. ES0173516115	STK	1.530	0 3.259	EUR	14,1900	21.710,70	0,99
Roxel S.A. FR0010451203	STK	1.296	0 1.538	EUR	15,2700	19.789,92	0,90
Rightmove PLC GB00BGDT3G23	STK	3.193	0 2.471	GBP	5,7180	21.205,08	0,97
Ringkjøbing Landbobank AS DK0060854669	STK	200	355 155	DKK	779,0000	20.942,69	0,96
Rio Tinto PLC GB0007188757	STK	310	550 240	GBP	50,9800	18.355,17	0,84
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB SE000954454	STK	5.939	10.535 4.596	SEK	16,8250	9.344,08	0,43
Sanofi S.A. FR0000120578	STK	266	0 323	EUR	100,8800	26.834,08	1,22
Sartorius AG VZ DE0007165631	STK	59	15 45	EUR	325,5000	19.204,50	0,88
Schroders PLC GB0002405495	STK	688	0 588	GBP	27,3000	21.814,63	0,99
Segro PLC REIT GB00B5ZN1N88	STK	1.372	2.435 1.063	GBP	10,1650	16.197,89	0,74
STMicroelectronics N.V. NL0000226223	STK	640	1.135 495	EUR	30,7800	19.699,20	0,90
Stora Enso Oyj FI0009005961	STK	1.224	0 2.107	EUR	15,7250	19.247,40	0,88
Straumann Hldg Na Sf 0,01 CH1175448666	STK	169	300 131	CHF	112,9500	19.128,72	0,87
Swedish Match AB SE0015812219	STK	2.416	5.540 3.124	SEK	104,2500	23.552,71	1,07
Swiss Prime Site Sf 2 CH0008038389	STK	279	0 346	CHF	84,4500	23.611,13	1,08
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson SE0000108656	STK	2.474	0 3.155	SEK	78,8100	18.232,62	0,83
Telenor ASA NO0010063308	STK	1.699	0 1.925	NOK	134,0000	21.972,83	1,00
Tesco PLC GB00BLGZ9862	STK	7.812	0 7.360	GBP	2,5830	23.436,00	1,07
The Swatch Group AG CH0012255151	STK	96	0 105	CHF	228,5000	21.982,16	1,00
Totalenergies Se Eo 2,50 FR0000120271	STK	429	880 451	EUR	50,9600	21.861,84	1,00
UBS Group AG CH0244767585	STK	1.333	2.365 1.032	CHF	15,6700	20.932,07	0,95
UPM Kymmene Corp. FI0009005987	STK	731	0 889	EUR	29,9900	21.922,69	1,00
Valmet Oyj FI4000074984	STK	846	0 656	EUR	24,0100	20.312,46	0,93
Veolia Environnement S.A. FR0000124141	STK	826	0 784	EUR	24,1100	19.914,86	0,91

WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Watches Of Switzerland Group PLC GB00BJDQQ870	STK	1.694	3.005 1.311	GBP 8,0150	15.769,35	0,72
Wienerberger AG AT0000831706	STK	842	0 652	EUR 20,3400	17.126,28	0,78
Yara International ASA NO0010208051	STK	540	0 592	NOK 440,2000	22.942,02	1,05
Zurich Insurance Group AG CH0011075394	STK	57	0 81	CHF 417,8000	23.864,72	1,09
Sonstige Beteiligungswertpapiere						
3i Group PLC BETEILIGUNG GB00B1YW4409	STK	1.391	0 1.677	GBP 11,1200	17.965,06	0,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					32.222,39	1,47
Aktien						
BillerudKorsnäs AB SE0000862997	STK	1.495	0 1.157	SEK 122,9500	17.188,49	0,78
Getinge AB SE0000202624	STK	685	0 530	SEK 234,7000	15.033,90	0,69
Nichtnotierte Wertpapiere					23.069,47	1,05
Aktien						
Lundin Energy MergerCo AB SE0017936768	STK	572	572 0	SEK 431,2942	23.069,47	1,05

WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					113.197,34	5,16
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	113.197,34			113.197,34	5,16
Sonstige Vermögensgegenstände					26.398,87	1,20
Dividendenansprüche	EUR	1.439,04			1.439,04	0,07
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	24.959,83			24.959,83	1,14
Sonstige Verbindlichkeiten					-35.315,99	-1,61
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-35.082,32			-35.082,32	-1,60
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-233,67			-233,67	-0,01
Fondsvermögen				EUR	2.192.931,43	100,00
Anteilswert Anteilklasse I				EUR	94,12	
Umlaufende Anteile Anteilklasse I				STK	15.535	
Anteilswert Anteilklasse R				EUR	93,41	
Umlaufende Anteile Anteilklasse R				STK	7.823	

WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA

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			
A2A S.p.A. IT0001233417	STK	0	30.471
Amadeus IT Group S.A. ES0109067019	STK	0	810
Banco BPM S.p.A. IT0005218380	STK	0	19.975
Boliden AB SE0017768724	STK	967	967
Boliden AB SE0015811559	STK	0	1.494
Compagnie Générale des Établissements Michelin [Mi FR0000121261	STK	0	365
Covestro AG DE0006062144	STK	0	992
Entain PLC IM00B5VQMV65	STK	0	2.214
Euroapi Sas Eo 1 FR0014008VX5	STK	21	21
Fortum Oyj FI0009007132	STK	0	1.877
Georg Fischer AG CH0001752309	STK	0	41
HelloFresh SE DE000A161408	STK	0	556
Imcd N.V. NL0010801007	STK	0	262
InterContinental Hotels Group PLC GB00BHJYC057	STK	0	880
Netcompany Group A/S DK0060952919	STK	0	542
Royal Mail PLC GB00BDVZY77	STK	0	8.246
Signify N.V. NL0011821392	STK	0	1.129
Sinch AB SE0016101844	STK	0	4.249
Straumann Hldg Na Sf 0,10 CH0012280076	STK	5	30
UniCredit S.p.A. IT0005239360	STK	0	3.805
Unilever PLC GB00B10RZP78	STK	0	1.187
Vestas Wind Sys. Dk -,20 DK0061539921	STK	0	1.530
Vitrolife AB SE0011205202	STK	0	995
voestalpine AG AT0000937503	STK	0	1.638
Zalando SE DE000ZAL1111	STK	0	656
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
AB Industrivärden SE0000190126	STK	0	1.762

WARBURG - MULTI-SMART-BETA AKTIEN EUROPA

Gattungsbezeichnung
ISIN / VWG

Stück, Anteile
bzw. Währung

Käufe
Zugänge

Verkäufe
Abgänge

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

BillerudKorsnäs AB BZR
SE0018015646

STK

2.652

2.652

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2022

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, rentenähnlichen 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 2022
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2022
Devisen	Kurse per 30. Juni 2022

- 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.

Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,861000
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,439350
Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	10,361250
Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	10,693800
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	0,997900
Zloty	1 EUR	= PLN	4,665050

- 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 01.01.2022 bis 30.06.2022 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 I	Anteilklasse R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	0,50 %	1,25 %
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 0,00
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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Hamburg, den 26. Juli 2022

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