WARBURG
INVEST

WARBURG INVEST RESPONSIBLE

- European Equities

Halbjahresbericht

01.07.2024 – 31.12.2024

Halbjahresbericht per 31.12.2024

WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

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 -

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg
(bis 31.12.2023)

Prof. Dr. Peter Seppelfricke
Osnabrück
(ab 01.01.2024)

Geschäftsführung

Matthias Mansel

Martin Hattwig (bis 22.07.2024)

Torsten Engel (ab 23.07.2024)

Verwahrstelle

M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg

Abschlussprüfer

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

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**36.663.325,86**	**100,19**
1. Aktien und aktienähnlich	36.250.577,13	99,07
2. Forderungen	53.173,32	0,15
3. Bankguthaben	359.575,41	0,98
II. Verbindlichkeiten	**-71.344,66**	**-0,19**
III. Fondsvermögen	**36.591.981,20**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**36.212.750,11**	**98,96**
Aktien										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	10.000	0	0	CHF	49,5400	527.139,04	1,44
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	2.200	0	0	CHF	137,3500	321.529,28	0,88
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	5.000	2.000	6.000	CHF	74,4200	395.939,52	1,08
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	16.000	0	0	CHF	88,8200	1.512.167,61	4,13
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	5.600	0	0	CHF	37,1500	221.368,60	0,60
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.400	0	0	CHF	539,6000	803.839,16	2,20
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	17.000	6.000	3.000	DKK	635,9000	1.448.965,91	3,96
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	4.500	0	0	DKK	330,3000	199.223,93	0,54
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	10.000	0	15.000	DKK	98,8400	132.480,87	0,36
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	120	0	0	EUR	1.436,6000	172.392,00	0,47
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056		STK	60.000	0	0	EUR	5,6720	340.320,00	0,93
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	10.000	0	0	EUR	31,3800	313.800,00	0,86
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	7.500	4.500	0	EUR	56,6400	424.800,00	1,16
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	6.000	0	0	EUR	68,3200	409.920,00	1,12
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	9.500	0	0	EUR	48,7200	462.840,00	1,26
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.100	1.600	0	EUR	684,9000	2.123.190,00	5,80
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	10.000	10.000	0	EUR	34,0800	340.800,00	0,93
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	100.000	0	0	EUR	4,3880	438.800,00	1,20
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	4.000	0	0	EUR	42,7150	170.860,00	0,47
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	2.500	2.500	0	EUR	78,3400	195.850,00	0,54
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	8.000	0	0	EUR	20,7400	165.920,00	0,45
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	8.000	0	0	EUR	58,5400	468.320,00	1,28
Canal+ S.A. Actions Port. EO -,25	FR001400T0D6		STK	26.950	26.950	0	EUR	2,3497	63.325,67	0,17
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.000	0	0	EUR	157,0500	314.100,00	0,86
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	30.000	20.000	0	EUR	13,6250	408.750,00	1,12
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	6.000	0	5.000	EUR	32,0100	192.060,00	0,52
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	54.000	0	0	EUR	15,5150	837.810,00	2,29
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	6.500	0	0	EUR	64,7600	420.940,00	1,15
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	7.050	0	0	EUR	64,7800	456.699,00	1,25
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	10.000	10.000	0	EUR	16,5320	165.320,00	0,45
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.500	0	0	EUR	223,6000	335.400,00	0,92
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	50.000	0	0	EUR	6,1360	306.800,00	0,84
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	6.000	0	0	EUR	33,9200	203.520,00	0,56
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	13.000	0	0	EUR	28,9900	376.870,00	1,03
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	60.000	20.000	0	EUR	6,8470	410.820,00	1,12
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.500	0	0	EUR	234,5000	351.750,00	0,96
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	5.196	0	0	EUR	48,2400	250.655,04	0,68
Havas N.V. Aandelen aan toonder EO -,20	NL0015002AH0		STK	26.950	26.950	0	EUR	1,6042	43.233,19	0,12
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	4.000	1.000	0	EUR	69,1800	276.720,00	0,76
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	30.000	1.828	33.989	EUR	13,1650	394.950,00	1,08
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	10.500	0	0	EUR	49,8300	523.215,00	1,43
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	3.000	0	3.000	EUR	31,8200	95.460,00	0,26
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	22.201	0	0	EUR	15,0140	333.325,81	0,91
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	154.000	0	0	EUR	3,8650	595.210,00	1,63
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	7.000	7.000	0	EUR	25,4600	178.220,00	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	4.669	0	0	EUR	69,7500	325.662,75	0,89
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	10.000	0	0	EUR	23,4900	234.900,00	0,64
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	3.000	0	0	EUR	94,0400	282.120,00	0,77
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.100	400	0	EUR	635,6000	699.160,00	1,91
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	2.000	0	0	EUR	53,5500	107.100,00	0,29
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.300	0	0	EUR	493,0000	640.900,00	1,75
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	7.000	0	6.000	EUR	37,2200	260.540,00	0,71
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	36.789	0	0	EUR	9,5860	352.659,35	0,96
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	8.282	0	0	EUR	38,9800	322.832,36	0,88
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	5.000	0	0	EUR	39,1300	195.650,00	0,53
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	7.000	0	0	EUR	93,2800	652.960,00	1,78
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.500	0	1.000	EUR	239,5000	838.250,00	2,29
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.500	0	0	EUR	241,0500	843.675,00	2,31
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	7.819	4.000	0	EUR	189,6000	1.482.482,40	4,05
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	10.000	0	0	EUR	12,5960	125.960,00	0,34
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	5.000	0	0	EUR	24,3700	121.850,00	0,33
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	1.253.000	0	0	EUR	0,2459	308.112,70	0,84
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	68.398	0	0	EUR	3,9400	269.488,12	0,74
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	2.000	2.000	0	EUR	82,1600	164.320,00	0,45
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	7.000	0	6.400	EUR	52,7500	369.250,00	1,01
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	90.000	15.984	0	EUR	8,3620	752.580,00	2,06
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.400	0	0	EUR	55,2378	132.570,60	0,36
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	15.250	0	0	EUR	24,7000	376.675,00	1,03
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000908504		STK	5.000	5.000	0	EUR	30,1000	150.500,00	0,41
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	26.950	0	0	EUR	2,5340	68.291,30	0,19
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	3.000	0	3.000	GBP	104,6000	378.711,08	1,03
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	15.000	0	7.000	GBP	27,4600	497.103,55	1,36
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	134.900	25.000	0	GBP	7,7710	1.265.155,56	3,46
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	650.000	0	0	GBP	0,5436	426.430,12	1,17
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	52.300	25.000	0	GBP	6,3700	402.064,93	1,10
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	4.000	0	0	GBP	46,9350	226.574,95	0,62
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	678.191	350.000	0	GBP	0,6734	551.163,19	1,51
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16		STK	18.000	6.000	0	GBP	11,8300	256.987,69	0,70
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	30.000	30.000	0	GBP	8,2820	299.855,18	0,82
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	30.000	30.000	0	NOK	62,6200	158.593,21	0,43
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	50.000	0	0	NOK	121,8000	514.123,63	1,41
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	7.800	0	0	SEK	327,4000	222.480,49	0,61
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	13.000	0	0	SEK	312,9000	354.378,66	0,97
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	14.000	0	7.000	SEK	297,0000	362.245,61	0,99
Telefonaktiebolaget L.M.Ericss. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	50.000	0	0	SEK	89,8000	391.169,50	1,07
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.600	600	3.500	CHF	253,6000	701.603,55	1,92

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**37.827,02**	**0,10**
Aktien										
Louis Hachette Group Actions Port. EO -,20	FR001400TL40		STK	26.950	26.950	0	EUR	1,4036	37.827,02	0,10
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**36.250.577,13**	**99,07**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							**EUR**		**359.575,41**	**0,98**
Bankguthaben							**EUR**		**359.575,41**	**0,98**
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	253.779,61			%	100,0000	253.779,61	0,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			DKK	129.578,32			%	100,0000	17.368,12	0,05
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			NOK	6.511,43			%	100,0000	549,70	0,00
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			SEK	259.097,40			%	100,0000	22.572,61	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CHF	45.355,81			%	100,0000	48.261,64	0,13
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			GBP	13.210,55			%	100,0000	15.943,22	0,04
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	1.147,50			%	100,0000	1.100,51	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**53.173,32**	**0,15**
Dividendenansprüche			EUR	15.259,30					15.259,30	0,04
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	37.914,02					37.914,02	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-71.344,66**	**-0,19**
Verwaltungsvergütung			EUR	-47.069,37					-47.069,37	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.152,52					-3.152,52	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-19.635,00					-19.635,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.487,77					-1.487,77	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**36.591.981,20**	**100,00**
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities - Anteilklasse A										
Anteilwert								EUR	52,77	
Anzahl Anteile								STK	174.707,000	

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities - Anteilklasse B										
Anteilwert							EUR		52,47	
Anzahl Anteile							STK		419.235,000	
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities - Anteilklasse I										
Anteilwert							EUR		145,31	
Anzahl Anteile							STK		37.000,000	

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.12.2024	
Britische Pfund	(GBP)	0,8286000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4607000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,8454000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,4784000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9397900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0427000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	0	2.200	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	0	6.716	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	16.500	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	1.000	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	0	1.708	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	10.000	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	3.000	
RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam 1,-	NL0012650360	STK	0	9.184	
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	0	4.000	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	0	5.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	9.900	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	62.161	62.161	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	ES0144583301	STK	1.828	1.828	

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
Derivate					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			28,05

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage-volumen EUR	Verwaltungs-vergütung in % p.a.	Ausgabeaufschlag bis zu 6,00 p.a., derzeit
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities - Anteilklasse A	Ausschüttung	0,00	1,700	5,000
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities - Anteilklasse B	Ausschüttung	0,00	1,600	5,750
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities - Anteilklasse I	Ausschüttung	1000000,00	0,700	0,000

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,07**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	52,77
Anzahl Anteile	STK	174.707,000

WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	52,47
Anzahl Anteile	STK	419.235,000

WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	145,31
Anzahl Anteile	STK	37.000,000

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.

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Angaben zu ökologischen und sozialen Merkmalen gem. Offenlegungsverordnung finden sich im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019 / 2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020 / 852 genannten Finanzprodukten".

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.

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - European Equities

Hamburg, den 11. Februar 2025

Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Torsten Engel

Matthias Mansel