



Warburg Classic Vermögensmanagement Fonds


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020	12

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

Warburg Classic Vermögensmanagement Fonds

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,34 %	100,34 %
1. Aktien		
	Handel und Dienstleistung	Frankreich
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Niederlande
	Ernährung und Produktion von Konsumgütern	Grossbritannien und Nordirland
	Gesundheits- und Pflegewesen	Schweiz
	sonstige	sonstige
	gesamt	gesamt
	5,63 %	4,09 %
	2,50 %	2,83 %
	1,70 %	2,04 %
	1,63 %	2,02 %
	1,38 %	1,65 %
	3,59 %	3,79 %
	16,43 %	16,43 %
2. sonstige Wertpapiere		
	Gesundheits- und Pflegewesen	Schweiz
	gesamt	gesamt
	0,47 %	0,47 %
	0,47 %	0,47 %
3. Wertpapier-Investmentanteile	82,25 %	82,25 %
4. Derivate	0,15 %	0,15 %
5. Bankguthaben/Geldmarktfonds	1,02 %	1,02 %
6. sonstige Vermögensgegenstände	0,02 %	0,02 %
II. Verbindlichkeiten	-0,34 %	-0,34 %
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 Classic Vermögensmanagement Fonds

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen					53.174.785,86	99,16	
Börsengehandelte Wertpapiere					9.065.160,22	16,90	
Aktien							
ABB Ltd. CH0012221716	STK	2.400	1.200 0	CHF	24,7900	54.837,55	0,10
adidas AG DE000A1EWWW0	STK	550	0 0	EUR	299,5000	164.725,00	0,31
Adyen N.V. NL0012969182	STK	40	40 0	EUR	1.932,0000	77.280,00	0,14
Airbus SE NL0000235190	STK	1.800	0 0	EUR	93,0700	167.526,00	0,31
Allianz SE DE0008404005	STK	900	0 0	EUR	201,9500	181.755,00	0,34
Amadeus IT Group S.A. ES0109067019	STK	2.000	0 0	EUR	60,9200	121.840,00	0,23
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. BE0974293251	STK	1.000	0 0	EUR	58,5900	58.590,00	0,11
Anta Sports Products Ltd. KYG040111059	STK	100	0 0	HKD	118,6000	1.248,03	0,00
ASML Holding N.V. NL0010273215	STK	1.250	0 0	EUR	396,3000	495.375,00	0,92
AstraZeneca PLC GB0009895292	STK	2.200	0 0	GBP	74,6200	181.486,93	0,34
Axa S.A. FR0000120628	STK	1.700	0 1.300	EUR	19,7360	33.551,20	0,06
Banco Santander S.A. ES0113900J37	STK	17.702	737 0	EUR	2,5915	45.874,73	0,09
BASF SE DE000BASF111	STK	1.000	0 0	EUR	65,0700	65.070,00	0,12
Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	STK	1.000	0 0	EUR	73,1600	73.160,00	0,14
BNP Paribas S.A. FR0000131104	STK	1.060	0 0	EUR	43,6450	46.263,70	0,09
BP PLC GB0007980591	STK	18.000	0 0	GBP	2,6235	52.206,07	0,10
British American Tobacco PLC GB0002875804	STK	2.200	0 0	GBP	28,0000	68.100,16	0,13
Capgemini SE FR0000125338	STK	1.000	0 0	EUR	125,4500	125.450,00	0,23
Coloplast AS DK0060448595	STK	800	0 100	DKK	939,6000	101.047,20	0,19
Compagnie Financiere Richemont AG CH0210483332	STK	1.000	0 0	CHF	80,5000	74.196,97	0,14
Crh Plc IE0001827041	STK	2.400	0 0	EUR	35,0500	84.120,00	0,16
Daimler AG DE0007100000	STK	1.000	0 0	EUR	58,1900	58.190,00	0,11
Danone S.A. FR0000120644	STK	800	0 0	EUR	54,5400	43.632,00	0,08
Deutsche Börse AG DE0005810055	STK	300	0 0	EUR	140,0500	42.015,00	0,08
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	3.500	0 0	EUR	40,7300	142.555,00	0,27
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	5.000	0 0	EUR	15,1050	75.525,00	0,14
Diageo PLC GB0002374006	STK	4.200	700 0	GBP	30,4500	141.385,22	0,26
ENEL S.p.A. IT0003128367	STK	17.000	0 0	EUR	8,2760	140.692,00	0,26
ENI S.p.A. IT0003132476	STK	2.000	0 0	EUR	8,5620	17.124,00	0,03

Warburg Classic Vermögensmanagement Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
EssilorLuxottica S.A. FR0000121667	STK	800	0 0	EUR	129,1500	103.320,00	0,19
Essity AB SE0009922164	STK	3.000	0 1.000	SEK	266,5000	79.737,50	0,15
GlaxoSmithKline PLC GB0009252882	STK	8.000	0 0	GBP	13,6580	120.793,76	0,23
Hannover Rück SE DE0008402215	STK	300	0 0	EUR	132,0000	39.600,00	0,07
Heineken N.V. NL0000009165	STK	1.000	0 0	EUR	91,1400	91.140,00	0,17
Hermes International S.C.A. FR0000052292	STK	180	0 0	EUR	882,6000	158.868,00	0,30
HSBC Holdings PLC GB0005405286	STK	15.000	0 0	GBP	3,8355	63.603,45	0,12
Iberdrola S.A. ES0144580Y14	STK	11.818	262 0	EUR	11,7400	138.743,32	0,26
ING Groep N.V. NL0011821202	STK	3.500	0 0	EUR	7,7730	27.205,50	0,05
Intesa Sanpaolo S.p.A. IT0000072618	STK	15.000	0 0	EUR	1,9198	28.797,00	0,05
Kering S.A. FR0000121485	STK	250	0 0	EUR	577,5000	144.375,00	0,27
Kingspan Group PLC IE0004927939	STK	2.500	0 0	EUR	59,7500	149.375,00	0,28
Koninklijke Ahold Delhaize N.V. NL0011794037	STK	1.500	1.500 0	EUR	23,6000	35.400,00	0,07
Koninklijke DSM N.V. NL0000009827	STK	250	250 0	EUR	142,9000	35.725,00	0,07
Koninklijke Philips N.V. NL0000009538	STK	2.550	0 1	EUR	44,6950	113.972,25	0,21
L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Gaz FR0000120073	STK	1.420	0 0	EUR	135,8500	192.907,00	0,36
L'Oréal S.A. FR0000120321	STK	700	0 0	EUR	312,2000	218.540,00	0,41
Legrand S.A. FR0010307819	STK	1.000	0 0	EUR	73,6600	73.660,00	0,14
Linde PLC IE00BZ12WP82	STK	900	0 0	EUR	213,2000	191.880,00	0,36
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	STK	700	0 0	EUR	512,8000	358.960,00	0,67
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München DE0008430026	STK	550	0 0	EUR	243,8000	134.090,00	0,25
Nestlé S.A. CH0038863350	STK	3.500	0 0	CHF	104,6000	337.434,90	0,63
Novartis AG CH0012005267	STK	2.500	0 500	CHF	82,4800	190.054,84	0,35
Novo-Nordisk AS DK0060534915	STK	2.500	0 0	DKK	429,1500	144.224,95	0,27
Novozymes A/S DK0060336014	STK	2.000	0 0	DKK	351,5000	94.503,22	0,18
Orange S.A. FR0000133308	STK	1.500	0 0	EUR	9,8260	14.739,00	0,03
Pernod-Ricard S.A. FR0000120693	STK	500	150 0	EUR	161,0500	80.525,00	0,15
Prosus N.V. NL0013654783	STK	600	600 0	EUR	87,4800	52.488,00	0,10
Reckitt Benckiser Group PLC GB00B24CGK77	STK	1.000	400 0	GBP	66,6600	73.694,10	0,14
Relx PLC GB00B2B0DG97	STK	2.890	0 1.800	GBP	18,4350	58.899,07	0,11
Rio Tinto PLC GB0007188757	STK	1.800	800 0	GBP	56,3200	112.073,41	0,21
RWE AG DE0007037129	STK	2.500	0 0	EUR	34,9500	87.375,00	0,16
Safran FR0000073272	STK	900	0 350	EUR	120,5000	108.450,00	0,20

Warburg Classic Vermögensmanagement Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sanofi S.A. FR0000120578	STK	1.000	0 0	EUR 79,2200	79.220,00	0,15
SAP SE DE0007164600	STK	2.500	0 0	EUR 106,8000	267.000,00	0,50
Schneider Electric SE FR0000121972	STK	1.000	0 0	EUR 120,6500	120.650,00	0,22
Siemens AG DE0007236101	STK	1.200	0 0	EUR 117,4000	140.880,00	0,26
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A. ES0143416115	STK	5.000	0 0	EUR 32,7100	163.550,00	0,30
Smurfit Kappa Group PLC IE00B1RR8406	STK	1.500	0 0	EUR 39,0900	58.635,00	0,11
Sonova Holding AG CH0012549785	STK	453	0 0	CHF 231,0000	96.449,61	0,18
Svenska Cellulosa AB SE0000112724	STK	10.000	0 0	SEK 143,1500	142.769,52	0,27
Total S.E. FR0000120271	STK	3.200	700 0	EUR 35,7700	114.464,00	0,21
UBS Group AG CH0244767585	STK	3.000	0 0	CHF 12,5250	34.632,93	0,06
Unilever PLC GB00B10RZP78	STK	3.500	0 0	GBP 44,6100	172.610,69	0,32
Vestas Wind Systems AS DK0010268606	STK	1.000	0 0	DKK 1.459,0000	196.131,15	0,37
Vinci S.A. FR0000125486	STK	1.200	0 0	EUR 83,1200	99.744,00	0,19
Vivendi S.A. FR0000127771	STK	2.800	0 1.700	EUR 26,5800	74.424,00	0,14
Vodafone Group PLC GB00BH4HKS39	STK	29.090	0 0	GBP 1,2340	39.684,99	0,07
Vonovia SE DE000A1ML7J1	STK	800	800 0	EUR 59,5400	47.632,00	0,09
Zurich Insurance Group AG CH0011075394	STK	500	0 0	CHF 373,4000	172.081,66	0,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere						
Roche AG GS AKTIE CH0012032048	STK	900	0 0	CHF 306,9500	254.624,64	0,47
Investmentanteile					44.109.625,64	82,25
KVG-eigene Investmentanteile						
WARBURG INV.RESP.- Corp.Bonds Inhaber-Anteile B DE000A12BTT8 / 0,21 %	STK	40.000	0 1.000	EUR 106,0900	4.243.600,00	7,91
Warburg-Total Return Gl.-Fonds Inh.-Anteile E DE000A2H89H9 / 0,20 %	STK	2.700	0 0	EUR 967,3200	2.611.764,00	4,87
Gruppenfremde Investmentanteile						
ATS-Amundi JPX-NIKKEI 400 Nam.-Anteile C Cap.EUR LU1681038912 / 0,18 %	STK	11.000	0 0	EUR 146,5200	1.611.720,00	3,01
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Act. au Port.E Dis. LU0907927841 / 0,40 %	STK	2.500	0 0	EUR 101,3500	253.375,00	0,47
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Reg. Shares US IE0031442068 / 0,07 %	STK	178.500	0 33.000	EUR 30,3940	5.425.329,00	10,12
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Reg. Shares IE00B4WXJJ64 / 0,09 %	STK	20.500	0 0	EUR 135,7900	2.783.695,00	5,19
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Reg. Shs. IE00B3B8Q275 / 0,20 %	STK	3.400	0 0	EUR 159,7000	542.980,00	1,01
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Reg. Shs USD (A) IE00B5377D42 / 0,50 %	STK	27.500	0 0	EUR 34,1950	940.362,50	1,75
iShsVII-MSCI USA UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o IE00B52SFT06 / 0,33 %	STK	23.000	0 0	USD 374,5000	7.026.839,61	13,10
Mul-Lyxor S&P 500 Ucits Etf Inh.-Anteile Dist E LU0496786574 / 0,15 %	STK	176.000	0 29.000	EUR 31,0330	5.461.808,00	10,18

Warburg Classic Vermögensmanagement Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Ubs Etf - Msci Usa Ucits Etf Inh.-Anteile (USD) LU0136234654 / 0,14 %	STK	19.200	0 0	EUR	301,8000	5.794.560,00	10,81
UBS-ETF- MSCI Can.UETF Inh.-Anteile (CA) LU0446734872 / 0,33 %	STK	43.500	0 0	EUR	28,4450	1.237.357,50	2,31
Ubs-Etf-Ubs MSCI H.K.U.Etf Nam.-Ant. HKD A D LU1169827224 / 0,45 %	STK	27.000	3.500 0	USD	19,7500	435.022,03	0,81
Xtr.(IE)-Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD IE00BZ036H21 / 0,12 %	STK	73.000	0 0	EUR	13,9280	1.016.744,00	1,90
Xtr.(IE)-USD High Yld Corp.Bd Reg. Shares 1D o.N. IE00BDR5HM97 / 0,10 %	STK	55.000	0 0	EUR	12,5700	691.350,00	1,29
Xtrackers MSCI Japan Inh.-Anteile 4C EUR Hgd oN LU0659580079 / 0,30 %	STK	84.000	10.000 0	EUR	23,0560	1.936.704,00	3,61
Xtrackers MSCI Korea Inh.-Anteile 1C o.N. ETF LU0292100046 / 0,65 %	STK	13.000	13.000 0	EUR	81,8100	1.063.530,00	1,98
Xtrackers MSCI Taiwan Inh.-Anteile 1C o.N. ETF LU0292109187 / 0,65 %	STK	27.000	27.000 0	EUR	38,2550	1.032.885,00	1,93

Warburg Classic Vermögensmanagement Fonds

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						79.656,46	0,15
Derivate auf einzelne Wertpapiere						442,42	0,00
Wertpapier-Optionsscheine						442,42	0,00
Optionsscheine auf Aktien							
Comp Richemont OS Compagnie Finan. Richemont A	ESE	STK	2.000	2.000 0		442,42	0,00
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						19.074,74	0,04
Aktienindex-Terminkontrakte							
FUTURE EURO STOXX 50 MAR21 XEUR	EDT	STK	10			5.400,00	0,01
FUTURE S&P500 EMINI FUT MAR21 XCME	CME	STK	9			13.674,74	0,03
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						60.139,30	0,11
Währungs-Terminkontrakte						60.139,30	0,11
FUTURE Cross Rate EUR/USD 17.03.2021 XCME	CME	STK	35,00			60.139,30	0,11

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

Warburg Classic Vermögensmanagement Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					545.574,37	1,02
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	215.652,74			215.652,74	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	GBP	56.517,35			62.481,18	0,12
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	45.995,79			42.394,39	0,08
Verwahrstelle	JPY	432.025,00			3.412,38	0,01
Verwahrstelle	USD	271.678,57			221.633,68	0,41
Sonstige Vermögensgegenstände					10.935,32	0,02
Dividendenansprüche	EUR	4.293,53			4.293,53	0,01
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	6.536,97			6.536,97	0,01
Zinsansprüche	EUR	104,82			104,82	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-184.100,19	-0,34
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-104.670,94			-104.670,94	-0,20
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-215,21			-215,21	0,00
Variation Margin	EUR	-5.400,00			-5.400,00	-0,01
Variation Margin	USD	-90.481,25			-73.814,04	-0,14
Fondsvermögen				EUR	53.626.851,82	100,00
Anteilswert				EUR	20,70	
Umlaufende Anteile				STK	2.590.304	

Warburg Classic Vermögensmanagement Fonds

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			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) ES0113211835	STK	0	8.332
Bayer AG DE000BAY0017	STK	0	894
BHP Group PLC GB00BH0P3Z91	STK	0	2.000
Royal Dutch Shell PLC GB00B03MLX29	STK	0	5.000
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	STK	600	600
Thales S.A. FR0000121329	STK	0	800
Andere Wertpapiere			
Banco Santander S.A. BZR ES06139009S5	STK	0	14
Iberdrola S.A. BZR ES06445809K4	STK	0	28
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Banco Santander S.A. ES0113902342	STK	0	737
Iberdrola S.A. ES0144583228	STK	0	262

Warburg Classic Vermögensmanagement Fonds

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

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

FUTURE EURO STOXX 50 DEC20 XEUR	STK	395
---------------------------------	-----	-----

FUTURE EURO STOXX 50 SEP20 XEUR	STK	297
---------------------------------	-----	-----

FUTURE S&P500 EMINI FUT DEC20 XCME	STK	1.719
------------------------------------	-----	-------

FUTURE S&P500 EMINI FUT SEP20 XCME	STK	570
------------------------------------	-----	-----

Verkaufte Kontrakte

FUTURE EURO STOXX 50 DEC20 XEUR	STK	354
---------------------------------	-----	-----

Währungs-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

FUTURE Cross Rate EUR/USD 14.12.2020 XCME	STK	6.263
---	-----	-------

FUTURE Cross Rate EUR/USD 16.09.2020 XCME	STK	630
---	-----	-----

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 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. Dezember 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Dezember 2020
Devisen	Kurse per 30. Dezember 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.

Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,904550
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,438900
Hongkong-Dollar	1 EUR	= HKD	9,503000
Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	10,026650
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,084950
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,225800
Yen	1 EUR	= JPY	126,605000

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

CME	Chicago Mercantile Exchange
EDT	EUREX

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge im Zeitraum vom 01.07.2020 bis 31.12.2020 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeaufschläge	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 01.07.2020 bis 31.12.2020 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 zur SFTR Verordnung 2015/2365

Die Angaben gem. SFTR Verordnung 2015/2365 entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

Hamburg, den 16. Februar 2021

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