



Halbjahresbericht

vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

Warburg - AKTIEN GLOBAL

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021	12

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrates)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Thondikulam Easwaran Srikumar
(Mitglied des Aufsichtsrates)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

bis zum 31. Mai 2021:
Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrates)
Mitglied des Vorstandes
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

seit dem 1. Juni 2021:
Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrates)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

bis zum 28. Februar 2021:
Thomas Grünewald
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Verwahrstelle

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstr. 75
D-20095 Hamburg

Abschlussprüfer

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

Zentralverwaltungsstelle

seit dem 1. Dezember 2020:
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

bis zum 30. November 2020:
LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Warburg - AKTIEN GLOBAL

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,85 %	100,85 %
1. Aktien	Handel und Dienstleistung 19,82 % Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate 9,18 % Finanzsektor 7,98 % Technologiesektor 6,91 % Gesundheits- und Pflegewesen 4,48 % sonstige 11,71 % gesamt 60,07 %	USA 26,00 % Japan 8,15 % Canada 3,83 % Schweiz 2,61 % Frankreich 2,56 % sonstige 16,90 % gesamt 60,07 %
2. Anleihen	Finanzsektor 12,58 % gesamt 12,58 %	Bundesrepublik Deutschland 12,58 % gesamt 12,58 %
3. sonstige Wertpapiere	Finanzsektor 0,69 % Gesundheits- und Pflegewesen 0,56 % gesamt 1,26 %	Grossbritannien und Nordirland 0,69 % Schweiz 0,56 % gesamt 1,26 %
4. Wertpapier-Investmentanteile	7,74 %	7,74 %
5. Derivate	0,65 %	0,65 %
6. Bankguthaben/Geldmarktfonds	18,49 %	18,49 %
7. sonstige Vermögensgegenstände	0,08 %	0,08 %
II. Verbindlichkeiten	-0,85 %	-0,85 %
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 - AKTIEN GLOBAL

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen						9.202.047,41	81,64
Börsengehandelte Wertpapiere						8.259.534,93	73,28
Aktien							
Accenture PLC IE00B4BNMY34	STK	300	0	0	USD 296,4300	74.723,97	0,66
Activision Blizzard Inc. US00507V1098	STK	800	0	0	USD 95,6100	64.270,23	0,57
Adobe Inc. US00724F1012	STK	140	0	0	USD 590,7500	69.494,16	0,62
AIA Group Ltd HK0000069689	STK	6.000	0	0	HKD 95,7000	62.135,46	0,55
Air Products & Chemicals Inc. US0091581068	STK	250	0	0	USD 288,2900	60.560,04	0,54
Alphabet Inc. US02079K1079	STK	40	0	0	USD 2.520,3700	84.711,20	0,75
Amgen Inc. US0311621009	STK	330	80	0	USD 242,4600	67.231,16	0,60
ASML Holding N.V. NL0010273215	STK	150	0	0	EUR 589,9000	88.485,00	0,79
Assa-Abloy AB SE0007100581	STK	2.780	2.780	0	SEK 263,1000	72.230,25	0,64
ASX Ltd. (ASX) AU000000ASX7	STK	1.500	500	0	AUD 77,6900	73.607,25	0,65
Automatic Data Processing Inc. US0530151036	STK	400	0	0	USD 197,6200	66.421,31	0,59
Blackrock Inc. US09247X1019	STK	110	110	0	USD 873,5300	80.739,69	0,72
Cadence Design Systems Inc. US1273871087	STK	600	0	0	USD 138,3500	69.750,44	0,62
Canadian National Railway Co. CA1363751027	STK	600	0	0	CAD 131,8200	53.607,16	0,48
Canadian Pacific Railway Ltd. CA13645T1003	STK	1.150	0	0	CAD 95,7400	74.624,51	0,66
Carlsberg AS DK0010181759	STK	490	490	0	DKK 1.178,0000	77.626,63	0,69
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. JP3519400000	STK	2.020	640	0	JPY 4.300,0000	66.023,11	0,59
Church & Dwight Co. Inc. US1713401024	STK	800	0	0	USD 84,9400	57.097,72	0,51
Cisco Systems Inc. US17275R1023	STK	1.800	500	0	USD 52,9100	80.025,21	0,71
CLP Holdings Ltd. HK0002007356	STK	6.680	0	0	HKD 76,9500	55.623,90	0,49
Compagnie Générale des Établissements Michelin [Mi FR0000121261	STK	560	560	0	EUR 137,5500	77.028,00	0,68
Constellation Software Inc. CA21037X1006	STK	50	0	0	CAD 1.894,6500	64.208,01	0,57
Copart Inc. US2172041061	STK	680	680	0	USD 133,3100	76.170,74	0,68
CoStar Group Inc. US22160N1090	STK	800	0	0	USD 83,2900	55.988,57	0,50
Costco Wholesale Corp. US22160K1051	STK	200	0	0	USD 398,7900	67.017,90	0,59
DBS Group Holdings Ltd. SG1L01001701	STK	3.833	3.833	0	SGD 29,1800	69.917,45	0,62
Deutsche Börse AG DE0005810055	STK	410	0	0	EUR 148,9500	61.069,50	0,54
Deutsche Wohnen SE DE000A0HN5C6	STK	1.300	0	0	EUR 51,6200	67.106,00	0,60
eBay Inc. US2786421030	STK	1.200	0	0	USD 70,4900	71.076,38	0,63
Electronic Arts Inc. US2855121099	STK	580	130	0	USD 144,1000	70.227,71	0,62

Warburg - AKTIEN GLOBAL

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Eli Lilly and Company US5324571083	STK	400	0 0	USD	229,3700	77.092,68	0,68
Enbridge Inc. CA29250N1050	STK	2.220	2.220 0	CAD	49,4000	74.331,03	0,66
Eneos Holdings Inc. JP3386450005	STK	16.100	0 0	JPY	466,1000	57.040,21	0,51
Equinor ASA NO0010096985	STK	4.030	0 0	NOK	182,0400	72.049,73	0,64
Facebook Inc. US30303M1027	STK	250	0 0	USD	351,8900	73.920,26	0,66
Fortinet Inc. US34959E1091	STK	410	410 0	USD	243,2400	83.798,34	0,74
Garmin Ltd. CH0114405324	STK	600	0 0	USD	145,3800	73.294,68	0,65
Geberit AG CH0030170408	STK	120	0 0	CHF	706,4000	77.254,96	0,69
General Mills Inc. US3703341046	STK	1.370	330 0	USD	60,0300	69.104,36	0,61
Hoya Corp. JP3837800006	STK	670	670 0	JPY	15.085,0000	76.823,88	0,68
Iberdrola S.A. ES0144580Y14	STK	5.372	75 0	EUR	10,4550	56.164,26	0,50
Intel Corp. US4581401001	STK	1.100	0 0	USD	56,7500	52.453,58	0,47
Intertek Group PLC GB0031638363	STK	900	0 0	GBP	55,6800	58.242,68	0,52
Intuit Inc. US4612021034	STK	180	0 0	USD	491,4000	74.323,17	0,66
ITOCHU Corp. JP3143600009	STK	2.600	2.600 0	JPY	3.206,0000	63.359,68	0,56
Johnson & Johnson US4781601046	STK	520	520 0	USD	164,0300	71.670,95	0,64
KDDI Corp. JP3496400007	STK	2.690	700 0	JPY	3.420,0000	69.928,55	0,62
Kering S.A. FR0000121485	STK	100	0 0	EUR	754,4000	75.440,00	0,67
KONE Oyj FI0009013403	STK	860	0 0	EUR	70,0400	60.234,40	0,53
L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l' FR0000120073	STK	410	0 0	EUR	148,7200	60.975,20	0,54
Lasertec Corp. JP3979200007	STK	500	500 0	JPY	22.360,0000	84.980,24	0,75
Legrand S.A. FR0010307819	STK	840	840 0	EUR	89,7000	75.348,00	0,67
Maxim Integrated Products Inc. US57772K1016	STK	770	0 0	USD	104,9600	67.909,59	0,60
Meiji Holdings Co.Ltd. JP3918000005	STK	1.260	300 0	JPY	6.780,0000	64.934,63	0,58
Merck & Co. Inc. US58933Y1055	STK	1.050	250 0	USD	77,2100	68.120,75	0,60
Microsoft Corp. US5949181045	STK	300	0 0	USD	271,4000	68.414,42	0,61
Nestlé S.A. CH0038863350	STK	710	180 0	CHF	116,3000	75.254,50	0,67
Newmont Corp. US6516391066	STK	1.300	0 0	USD	62,5800	68.358,96	0,61
Nintendo Co. Ltd. JP3756600007	STK	130	0 0	JPY	64.600,0000	63.833,99	0,57
Nitori Holdings Co. Ltd. JP3756100008	STK	440	130 0	JPY	19.635,0000	65.668,90	0,58
Nomura Research Institute Ltd. JP3762800005	STK	2.200	0 0	JPY	3.660,0000	61.204,01	0,54
Novo-Nordisk AS DK0060534915	STK	1.150	270 0	DKK	521,8000	80.699,58	0,72
NVIDIA Corp. US67066G1040	STK	130	130 0	USD	801,0700	87.504,50	0,78
O'Reilly Automotive Inc.[New] US67103H1077	STK	140	0 0	USD	564,9700	66.461,47	0,59

Warburg - AKTIEN GLOBAL

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Old Dominion Freight Line Inc. US6795801009	STK	310	0 0	USD	255,0300	66.430,80	0,59
Organon & Co. US68622V1061	STK	105	105 0	USD	30,5500	2.695,36	0,02
Paychex Inc. US7043261079	STK	700	0 0	USD	107,5400	63.253,51	0,56
Progressive Corp. [Ohio] US7433151039	STK	700	0 0	USD	98,4400	57.901,02	0,51
Public Storage REIT US74460D1090	STK	300	0 0	USD	303,4800	76.501,13	0,68
Qiagen N.V. NL0012169213	STK	1.570	1.570 0	USD	49,3700	65.129,74	0,58
Regeneron Pharmaceuticals Inc. US75886F1075	STK	140	0 0	USD	545,9800	64.227,54	0,57
Relx PLC GB00B2B0DG97	STK	2.563	44 0	GBP	19,1550	57.059,82	0,51
Rio Tinto PLC GB0007188757	STK	999	45 0	GBP	60,2800	69.990,38	0,62
Royal Bank of Canada CA7800871021	STK	300	0 0	CAD	125,6600	25.551,04	0,23
Royal Bank of Canada CA7800871021	STK	600	0 0	USD	101,3900	51.116,71	0,45
RWE AG DE0007037129	STK	1.650	0 0	EUR	30,9500	51.067,50	0,45
SAP SE DE0007164600	STK	550	0 0	EUR	119,7400	65.857,00	0,58
Sekisui House Ltd. JP3420600003	STK	3.100	0 0	JPY	2.255,5000	53.147,23	0,47
SoftBank Corp. JP3732000009	STK	5.110	0 0	JPY	1.455,0000	56.514,52	0,50
Sun Hung Kai Properties Ltd. HK0016000132	STK	4.570	0 0	HKD	115,7000	57.217,11	0,51
Sun Life Financial Inc. CA8667961053	STK	14	0 0	CAD	63,9900	607,20	0,01
Swedish Match AB SE0015812219	STK	9.900	9.900 0	SEK	74,0600	72.405,64	0,64
Swiss Life Holding AG CH0014852781	STK	165	0 0	CHF	458,1000	68.887,22	0,61
Synopsis Inc. US8716071076	STK	300	0 0	USD	276,1800	69.619,36	0,62
T. Rowe Price Group Inc. US74144T1088	STK	500	0 0	USD	197,7900	83.098,06	0,74
Taisei Corp. JP3443600006	STK	2.400	800 0	JPY	3.650,0000	66.585,59	0,59
TC Energy Corp. CA87807B1076	STK	1.966	646 0	CAD	61,2800	81.656,83	0,72
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson SE0000108656	STK	5.960	5.960 0	SEK	108,8200	64.048,43	0,57
Texas Instruments Inc. US8825081040	STK	500	0 0	USD	192,8800	81.035,21	0,72
The Allstate Corp. US0200021014	STK	620	0 0	USD	129,5700	67.501,39	0,60
The Procter & Gamble Co. US7427181091	STK	610	610 0	USD	134,4000	68.888,33	0,61
Ucb S.A. BE0003739530	STK	850	220 0	EUR	88,6200	75.327,00	0,67
Unicharm Corp. JP3951600000	STK	2.030	2.030 0	JPY	4.480,0000	69.127,39	0,61
Unilever PLC GB00B10RZP78	STK	1.440	425 0	GBP	42,7450	71.539,75	0,63
Verisign Inc. US92343E1029	STK	400	100 0	USD	229,7800	77.230,48	0,69
Verizon Communications Inc. US92343V1044	STK	1.440	340 0	USD	55,8400	67.565,41	0,60
Vertex Pharmaceuticals Inc. US92532F1003	STK	380	380 0	USD	196,7800	62.832,03	0,56
Vestas Wind Sys. Dk -,20 DK0061539921	STK	2.900	2.900 0	DKK	248,8000	97.032,62	0,86

Warburg - AKTIEN GLOBAL

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
WEC Energy Group Inc. US92939U1060	STK	700	0 0	USD	89,0200	52.360,31	0,46	
Wolters Kluwer N.V. NL0000395903	STK	760	0 0	EUR	84,2400	64.022,40	0,57	
Verzinsliche Wertpapiere								
0% KFW 2016/15.09.2023 DE000A2BPB50	EUR	1.400.000	0 0	EUR	101,2720	1.417.808,00	12,58	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
3i Group PLC BETEILIGUNG GB00B1YW4409	STK	5.670	84 0	GBP	11,8550	78.123,95	0,69	
Roche AG GS AKTIE CH0012032048	STK	200	0 0	CHF	348,8000	63.577,12	0,56	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						64.742,29	0,57	
Aktien								
Rio Tinto Ltd. AU000000RIO1	STK	820	0 0	AUD	125,0000	64.742,29	0,57	
Nichtnotierte Wertpapiere						5.561,47	0,05	
Aktien								
Topicus.Com CA89072T1021	STK	93	0 0	CAD	88,2300	5.561,47	0,05	
Investmentanteile						872.208,72	7,74	
Gruppenfremde Investmentanteile								
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N. ET IE00BK1PV551 / 0,09 %	STK	12.720	0 0	USD	81,6050	872.208,72	7,74	

Warburg - AKTIEN GLOBAL

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						72.715,00	0,65
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						72.715,00	0,65
Aktienindex-Terminkontrakte							
FUTURE MSCI WOR NTR INDE SEP21 XEUR	EDT	STK	93			72.715,00	0,65

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

Warburg - AKTIEN GLOBAL

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					2.083.944,46	18,49
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	1.874.979,49			1.874.979,49	16,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CZK	10.000,00			392,63	0,00
Verwahrstelle	DKK	25.066,09			3.370,98	0,03
Verwahrstelle	NOK	194.983,97			19.149,59	0,17
Verwahrstelle	SEK	42.971,84			4.243,63	0,04
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	AUD	20.087,29			12.687,78	0,11
Verwahrstelle	CAD	7.817,32			5.298,44	0,05
Verwahrstelle	CHF	16.827,35			15.335,93	0,14
Verwahrstelle	GBP	34.501,02			40.098,81	0,36
Verwahrstelle	HKD	86.388,17			9.348,26	0,08
Verwahrstelle	JPY	2.178.912,00			16.562,12	0,15
Verwahrstelle	NZD	9.598,95			5.641,13	0,05
Verwahrstelle	SGD	18.955,29			11.849,28	0,11
Verwahrstelle	USD	77.340,30			64.986,39	0,58
Sonstige Vermögensgegenstände					9.159,34	0,08
Dividendenansprüche	EUR	7.392,34			7.392,34	0,07
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	1.389,65			1.389,65	0,01
Sonstige Forderungen	EUR	449,08			377,35	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-96.308,03	-0,85
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-23.593,03			-23.593,03	-0,21
Variation Margin	EUR	-72.715,00			-72.715,00	-0,65
Fondsvermögen				EUR	11.271.558,18	100,00
Anteilswert				EUR	131,87	
Umlaufende Anteile				STK	85.472	

Warburg - AKTIEN GLOBAL

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

Agilent Technologies Inc. US00846U1016	STK	0	700
Alexion Pharmaceuticals Inc. US0153511094	STK	0	500
Atlas Copco AB SE0011166610	STK	0	1.410
Biogen Inc. US09062X1037	STK	0	270
British American Tobacco PLC GB0002875804	STK	730	2.288
CME Group Inc. US12572Q1058	STK	120	420
Coloplast AS DK0060448595	STK	0	440
Danone S.A. FR0000120644	STK	0	1.070
Dollar General Corp. [New] US2566771059	STK	120	420
EOG Resources Inc. US26875P1012	STK	0	1.100
Hang Seng Bank Ltd. HK0011000095	STK	0	3.400
Intact Financial Corp. CA45823T1066	STK	6	612
Investor AB SE0000107419	STK	0	1.130
Kao Corp. JP3205800000	STK	0	900
Kimberly-Clark Corp. US4943681035	STK	160	610
Murata Manufacturing Co. Ltd. JP3914400001	STK	0	1.000
Novartis AG CH0012005267	STK	0	660
Secom Co. Ltd. JP3421800008	STK	0	700
Shionogi & Co. Ltd. JP3347200002	STK	0	1.230
Swedish Match AB SE0000310336	STK	9.900	9.900
Telenor ASA NO0010063308	STK	0	3.880
Vestas Wind Systems AS DK0010268606	STK	0	580

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. BZR ES06445809L2	STK	5.297	5.297
------------------------------------	-----	-------	-------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Iberdrola S.A. ES0144583236	STK	75	75
--------------------------------	-----	----	----

Warburg - AKTIEN GLOBAL

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 MSCI WOR NTR INDE JUN21 XEUR	EUR	3.249
FUTURE MSCI WOR NTR INDE MAR21 XEUR	EUR	3.180

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

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 2021
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2021
Devisen	Kurse per 30. Juni 2021

- 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	1,583200
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,860400
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,435850
Hongkong-Dollar	1 EUR	= HKD	9,241100
Kanadischer Dollar	1 EUR	= CAD	1,475400
Neuseeland-Dollar	1 EUR	= NZD	1,701600
Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	10,182150
Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	10,126200
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,097250
Singapur-Dollar	1 EUR	= SGD	1,599700
Tschechische Krone	1 EUR	= CZK	25,469500
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,190100
Yen	1 EUR	= JPY	131,560000

Warburg - AKTIEN GLOBAL

- 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 01.01.2021 bis 30.06.2021 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 Wertpapierinformationsportalen wie Morning Star und Onvista entnommen.
- Anteile von Investmentfonds der LRI Invest S.A. 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 LRI Invest S.A. 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 LRI Invest S.A. aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.
- Im Berichtszeitraum vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

Durch eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung des Fonds durch das Risikomanagement, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken, ist die Verwaltungsgesellschaft stets in der Lage ad hoc mögliche Auswirkungen zu identifizieren. Auch nach mehr als 1 Jahr Pandemie stellt der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft jederzeit sicher, dass keinerlei Aktivitäten den Fonds betreffend durch COVID-19 eingeschränkt bzw. behindert werden. Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich aber entsprechend der Investitionen auf den Fonds auswirken. Dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sind keine nicht erfassten Auswirkungen auf den Fonds bekannt, die sich aus dem Ausbruch von COVID-19 ergeben. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen eine Fortführung des Fonds sprechen.

Maßnahmen der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Regierung in Luxemburg haben die LRI Invest S.A. (im Folgenden "LRI") und Apex Fund Services S.A. (im Folgenden "Apex") ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität der Dienstleistungen und zur Vermeidung von Beeinträchtigungen umgesetzt. Um den Geschäftsbetrieb aufrechtzuerhalten, die Gesundheit sowie das Wohlergehen aller Mitarbeiter der LRI und der Apex zu schützen und Beeinträchtigungen oder sonstige Auswirkungen auf die erbrachten Dienstleistungen zu vermeiden, ist der Großteil der Mitarbeiter beider Gesellschaften seit März 2020 in das Home Office gewechselt. Die regulatorischen Anforderungen zur Telearbeit wurden von LRI und Apex und ihren jeweiligen Mitarbeitern entsprechend umgesetzt. Sowohl LRI als auch Apex werden ihre Pläne weiterhin an die aktuellen Entwicklungen anpassen, um die Sicherheit ihrer Mitarbeiter und die weitere Erbringung aller Dienstleistungen in dieser herausfordernden Zeit zu gewährleisten.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 28. Februar 2021 trat Herr Thomas Grünwald von seinem Posten im Managing Board der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurück.

Mit Wirkung zum 31. Mai 2021 ist Herr Thomas Rosenfeld von seinem Posten im Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. zurückgetreten. Die Aktionäre der LRI Invest S.A. haben Dirk Franz mit Wirkung zum 1. Juni 2021 als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt.

Munsbach, den 16. August 2021

**LRI Invest S.A.
Managing Board**



Anschrift: LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Telefon: (+352) 42 44 91 - 1
Telefax: (+352) 42 25 94
E-Mail: info@lri-group.lu
Internet: www.lri-group.lu



M.M. WARBURG & CO
BANK

Anschrift: Ferdinandstraße 75, D-20095 Hamburg
Postanschrift: Postfach 10 65 40, D-20079 Hamburg
Telefon: (+49) (0)40 32 82 - 0
Telefax: (+49) (0)40 36 18 - 10000
SWIFT: WBWC DE HH