



Warburg - Pax - Nachhaltig - Global
- Fonds



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. September 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	26
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. September 2020	31

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 - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2020

Wirtschaftliche Gewichtung			Geographische Gewichtung		
I. Vermögensgegenstände			100,05 %	100,05 %	
1.	Aktien	Handel und Dienstleistung	5,36 %	USA	7,06 %
		Finanzsektor	3,16 %	Grossbritannien und Nordirland	1,48 %
		Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	2,63 %	Schweiz	1,33 %
		Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	1,22 %	Frankreich	1,31 %
		Gesundheits- und Pflegewesen	1,00 %	Bundesrepublik Deutschland	1,04 %
		sonstige	2,60 %	sonstige	3,75 %
		gesamt	15,97 %	gesamt	15,97 %
2.	Anleihen	Finanzsektor	32,93 %	USA	11,14 %
		Staaten, Länder und Gemeinden	30,38 %	Bundesrepublik Deutschland	10,37 %
		Handel und Dienstleistung	4,73 %	Canada	7,69 %
		Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	1,99 %	Italien	4,80 %
		Transport und Verkehr	1,54 %	Niederlande	4,18 %
		sonstige	4,07 %	sonstige	37,47 %
		gesamt	75,66 %	gesamt	75,66 %
3.	Wertpapier-Investmentanteile		4,05 %		4,05 %
4.	Derivate		1,28 %		1,28 %
5.	Bankguthaben/Geldmarktfonds		2,60 %		2,60 %
6.	sonstige Vermögensgegenstände		0,51 %		0,51 %
II. Verbindlichkeiten			-0,05 %		-0,05 %
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 - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					124.537.596,35	95,67
Börsengehandelte Wertpapiere					118.868.426,34	91,32
Aktien						
ABB Ltd. CH0012221716	STK	7.066	0 1.897	CHF	23,5900	154.161,33 0,12
Abbott Laboratories US0028241000	STK	2.409	700 1.273	USD	105,1900	215.974,35 0,17
Accenture PLC IE00B4BNMY34	STK	486	111 0	USD	224,0800	92.817,59 0,07
adidas AG DE000A1EWWW0	STK	385	0 532	EUR	281,2000	108.262,00 0,08
Adobe Inc. US00724F1012	STK	466	311 0	USD	489,3300	194.347,38 0,15
Advanced Micro Devices Inc. US0079031078	STK	1.081	1.081 0	USD	81,7700	75.337,40 0,06
Agilent Technologies Inc. US00846U1016	STK	768	768 0	USD	100,2200	65.600,41 0,05
Agnico Eagle Mines Ltd. CA0084741085	STK	851	851 0	CAD	106,8100	57.786,52 0,04
Alcon AG CH0432492467	STK	1.599	1.599 0	CHF	52,7000	77.935,08 0,06
Allianz SE DE0008404005	STK	1.166	0 651	EUR	164,8800	192.250,08 0,15
Alphabet Inc. US02079K3059	STK	304	0 64	USD	1.466,0200	379.843,25 0,29
Amazon.com Inc. US0231351067	STK	206	206 0	USD	3.144,8800	552.156,55 0,42
Ameriprise Financial Inc. US03076C1062	STK	387	387 0	USD	150,3800	49.601,18 0,04
AmerisourceBergen Corp. US03073E1055	STK	597	0 98	USD	96,1600	48.928,25 0,04
Amgen Inc. US0311621009	STK	951	559 0	USD	248,3000	201.255,69 0,15
Amphenol Corp. US0320951017	STK	773	773 0	USD	108,6300	71.568,22 0,05
Analog Devices Inc. US0326541051	STK	491	491 0	USD	116,6500	48.815,44 0,04
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. BE0974293251	STK	1.978	0 1.167	EUR	46,3000	91.581,40 0,07
Apple Inc. US0378331005	STK	6.848	98 0	USD	114,0900	665.889,64 0,51
ASML Holding N.V. NL0010273215	STK	676	0 749	EUR	318,2500	215.137,00 0,17
AT & T Inc. US00206R1023	STK	5.068	447 0	USD	28,3000	122.240,18 0,09
Atlas Copco AB SE0011166610	STK	2.269	2.269 0	SEK	438,6000	94.372,67 0,07
Automatic Data Processing Inc. US0530151036	STK	390	390 0	USD	137,5400	45.717,72 0,04
Aviva PLC GB0002162385	STK	2.713	0 10.985	GBP	2,8660	8.496,38 0,01
Barclays PLC GB0031348658	STK	79.612	38.783 0	GBP	0,9725	84.601,07 0,06
BASF SE DE000BASF111	STK	3.019	0 855	EUR	52,3400	158.014,46 0,12
Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	STK	2.430	681 0	EUR	62,0000	150.660,00 0,12
Biogen Inc. US09062X1037	STK	300	119 0	USD	282,3500	72.193,81 0,06
Boliden AB SE0012455673	STK	2.702	2.702 0	SEK	266,2000	68.208,19 0,05

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Booking Holdings Inc. US09857L1089	STK	47	3 0	USD	1.672,9800	67.016,16	0,05
BT Group PLC GB0030913577	STK	4.540	0 18.384	GBP	0,9786	4.854,77	0,00
Camden Property Trust REIT US1331311027	STK	1.095	1.095 0	USD	89,4200	83.452,57	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce CA1360691010	STK	2.754	2.754 0	CAD	99,9200	174.944,96	0,13
Carlsberg AS DK0010181759	STK	575	116 0	DKK	852,2000	65.805,18	0,05
Caterpillar Inc. US1491231015	STK	776	242 0	USD	147,4100	97.494,38	0,07
CBRE Group Inc. US12504L1098	STK	1.234	1.234 0	USD	46,7700	49.189,62	0,04
Chubb Ltd. CH0044328745	STK	593	0 0	USD	114,3400	57.788,82	0,04
Cigna Corp. US1255231003	STK	410	410 0	USD	164,3100	57.416,77	0,04
Cisco Systems Inc. US17275R1023	STK	2.637	0 1.240	USD	39,0600	87.787,62	0,07
Citigroup Inc. US1729674242	STK	2.319	2.319 0	USD	42,4200	83.842,14	0,06
CME Group Inc. US12572Q1058	STK	297	297 0	USD	166,1200	42.050,32	0,03
Cognizant Technology Solutions Corp. US1924461023	STK	1.018	1.018 0	USD	69,0000	59.867,04	0,05
Colgate-Palmolive Co. US1941621039	STK	1.187	1.187 0	USD	76,2200	77.109,98	0,06
Comcast Corp. US20030N1019	STK	3.540	595 0	USD	46,2000	139.391,46	0,11
Compagnie Générale des Établissements Michelin [Mi FR0000121261	STK	876	0 41	EUR	92,4400	80.977,44	0,06
Compass Group PLC GB00BD6K4575	STK	7.051	1.390 0	GBP	12,0800	93.073,35	0,07
Copart Inc. US2172041061	STK	614	614 0	USD	105,7400	55.334,83	0,04
Cummins Inc. US2310211063	STK	370	370 0	USD	212,9000	67.137,99	0,05
Danaher Corp. US2358511028	STK	848	527 0	USD	211,0100	152.507,01	0,12
Danone S.A. FR0000120644	STK	1.941	0 1.157	EUR	55,0800	106.910,28	0,08
Darden Restaurants Inc. US2371941053	STK	691	190 0	USD	100,8000	59.364,87	0,05
Dcc Plc IE0002424939	STK	852	852 0	GBP	60,2000	56.045,89	0,04
Dentsply Sirona Inc. US24906P1093	STK	1.196	1.196 0	USD	42,7500	43.577,09	0,03
Deutsche Börse AG DE0005810055	STK	681	0 409	EUR	151,2000	102.967,20	0,08
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	4.178	0 1.281	EUR	39,4800	164.947,44	0,13
Diageo PLC GB0002374006	STK	8.775	0 1.573	GBP	26,4450	253.570,32	0,19
Dow Inc. US2605571031	STK	2.548	2.548 0	USD	46,5700	101.133,86	0,08
Edwards Lifesciences Corp. US28176E1082	STK	840	57 0	USD	78,3100	56.064,43	0,04
Eli Lilly and Company US5324571083	STK	1.650	660 715	USD	146,2600	205.683,97	0,16
Emerson Electric Co. US2910111044	STK	1.263	1.263 0	USD	65,1600	70.141,55	0,05
Ems-Chemie Holding AG CH0016440353	STK	75	75 0	CHF	836,0000	57.988,44	0,04
Equinor ASA NO0010096985	STK	7.603	2.880 0	NOK	134,4500	92.091,36	0,07

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EssilorLuxottica S.A. FR0000121667	STK	1.000	155 1.172	EUR	115,4000	115.400,00	0,09
Essity AB SE0009922164	STK	2.968	1.132 0	SEK	305,2000	85.899,68	0,07
Eversource Energy US30040W1080	STK	2.016	2.016 0	USD	83,0100	142.630,32	0,11
Experian PLC GB00B19N1V48	STK	4.129	0 0	GBP	29,5300	133.234,30	0,10
Ferguson PLC JE00BJVNSS43	STK	970	970 0	GBP	78,6200	83.332,13	0,06
Ferrovial S.A. ES0118900010	STK	3.239	3.239 0	EUR	21,1400	68.472,46	0,05
Fortinet Inc. US34959E1091	STK	394	394 0	USD	117,1000	39.322,76	0,03
Franco-Nevada Corp. CA3518581051	STK	380	380 0	CAD	187,0100	45.178,68	0,03
Galapagos N.V. BE0003818359	STK	330	330 0	EUR	121,9500	40.243,50	0,03
Galp Energia SGPS S.A. PTGAL0AM0009	STK	4.650	4.650 0	EUR	7,7580	36.074,70	0,03
Geberit AG CH0030170408	STK	128	0 146	CHF	542,8000	64.257,48	0,05
Gecina S.A. REIT FR0010040865	STK	842	842 0	EUR	108,7000	91.525,40	0,07
Genmab AS DK0010272202	STK	327	327 0	DKK	2.354,0000	103.372,48	0,08
Gilead Sciences Inc. US3755581036	STK	1.897	400 1.053	USD	62,1000	100.403,73	0,08
Givaudan SA CH0010645932	STK	24	2 0	CHF	3.961,0000	87.920,46	0,07
Grifols S.A. ES0171996087	STK	4.182	4.182 0	EUR	24,4200	102.124,44	0,08
H. Lundbeck A/S DK0010287234	STK	1.928	1.928 0	DKK	207,6000	53.750,82	0,04
Heineken Holding N.V. NL0000008977	STK	1.593	1.593 0	EUR	67,0500	106.810,65	0,08
Heineken N.V. NL0000009165	STK	1.596	0 56	EUR	76,5200	122.125,92	0,09
Henry Schein Inc. US8064071025	STK	910	910 0	USD	58,5700	45.426,32	0,03
Hermes International S.C.A. FR0000052292	STK	126	126 0	EUR	738,0000	92.988,00	0,07
Hexagon AB SE0000103699	STK	1.207	1.207 0	SEK	690,4000	79.022,57	0,06
Honeywell International Inc. US4385161066	STK	666	666 0	USD	164,5100	93.380,77	0,07
Hydro One Ltd. CA4488112083	STK	5.750	5.750 0	CAD	28,4700	104.073,56	0,08
Illumina Inc. US4523271090	STK	168	0 52	USD	305,5000	43.743,29	0,03
Intact Financial Corp. CA45823T1066	STK	898	898 0	CAD	141,7700	80.936,75	0,06
Intermediate Capital Group PLC GB00BYT1DJ19	STK	3.501	3.501 0	GBP	11,7800	45.065,60	0,03
International Business Machines Corp. US4592001014	STK	802	508 0	USD	120,9400	82.667,59	0,06
Intesa Sanpaolo S.p.A. IT0000072618	STK	104.811	75.618 0	EUR	1,6068	168.410,31	0,13
Kering S.A. FR0000121485	STK	180	0 250	EUR	576,6000	103.788,00	0,08
Kesko Oyj FI0009000202	STK	3.456	3.456 0	EUR	22,1800	76.654,08	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize N.V. NL0011794037	STK	4.585	711 0	EUR	25,5300	117.055,05	0,09
Koninklijke Philips N.V. NL0000009538	STK	3.347	67 3.001	EUR	40,3450	135.034,72	0,10

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kühne & Nagel International AG CH0025238863	STK	633	633 0	CHF	181,3000	106.139,10	0,08
L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'FR0000120073	STK	996	0 1.004	EUR	137,5000	136.950,00	0,11
L'Oréal S.A. FR0000120321	STK	797	200 445	EUR	281,5000	224.355,50	0,17
LafargeHolcim Ltd. CH0012214059	STK	2.680	441 0	CHF	41,7900	103.581,23	0,08
Legal & General Group PLC GB0005603997	STK	45.401	45.401 0	GBP	1,8515	91.853,74	0,07
Linde PLC IE00BZ12WP82	STK	1.504	0 218	EUR	202,3000	304.259,20	0,23
Lloyds Banking Group PLC GB0008706128	STK	30.947	0 125.330	GBP	0,2613	8.836,20	0,01
London Stock Exchange Group PLC GB00B0SWJX34	STK	908	908 0	GBP	88,9000	88.205,43	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	STK	498	0 646	EUR	409,9500	204.155,10	0,16
M&G Plc GB00BKFB1C65	STK	1.658	0 6.713	GBP	1,5705	2.845,31	0,00
Marvell Technology Group Ltd. BMG5876H1051	STK	1.784	1.784 0	USD	39,4000	59.907,61	0,05
Mastercard Inc. US57636Q1040	STK	668	489 0	USD	336,2300	191.427,29	0,15
Medtronic PLC IE00BTN1Y115	STK	1.105	1.105 0	USD	102,6900	96.712,22	0,07
Microsoft Corp. US5949181045	STK	3.052	382 0	USD	207,2600	539.126,84	0,41
Mondelez International Inc. US6092071058	STK	1.750	1.750 0	USD	56,4800	84.241,03	0,06
Moneysupermarket.com Group PLC GB00B1ZBKY84	STK	12.963	12.963 0	GBP	2,6600	37.678,61	0,03
Moody's Corp. US6153691059	STK	359	131 0	USD	285,7300	87.426,12	0,07
National Grid PLC GB00BDR05C01	STK	16.703	4.644 0	GBP	8,8500	161.527,13	0,12
Neste Oyj FI0009013296	STK	1.347	0 374	EUR	45,5700	61.382,79	0,05
NVIDIA Corp. US67066G1040	STK	426	3 0	USD	529,0300	192.079,42	0,15
Omega Healthcare Investors Inc. REIT US6819361006	STK	1.772	1.772 0	USD	29,7200	44.885,23	0,03
ON Semiconductor Corp. US6821891057	STK	3.251	3.251 0	USD	21,7800	60.348,40	0,05
Oracle Corp. US68389X1054	STK	1.706	1.706 0	USD	59,4700	86.470,48	0,07
Orion Corp. FI0009014377	STK	2.012	2.012 0	EUR	38,1900	76.838,28	0,06
Orsted A/S DK0060094928	STK	671	671 0	DKK	887,6000	79.981,68	0,06
Otis Worldwide Corp. US68902V1070	STK	1.066	1.066 0	USD	62,4100	56.702,51	0,04
Partners Group Holding AG CH0024608827	STK	151	151 0	CHF	850,6000	118.788,99	0,09
PayPal Holdings Inc. US70450Y1038	STK	753	753 0	USD	194,5000	124.826,13	0,10
PepsiCo Inc. US7134481081	STK	1.204	650 0	USD	137,1600	140.748,86	0,11
Pernod-Ricard S.A. FR0000120693	STK	619	0 672	EUR	135,9000	84.122,10	0,06
Progressive Corp. [Ohio] US7433151039	STK	893	0 1.689	USD	94,1500	71.657,67	0,06
Prosus N.V. NL0013654783	STK	883	883 0	EUR	77,2800	68.238,24	0,05

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Prudential PLC GB0007099541	STK	9.860	1.489 0	GBP	11,3600	122.394,80	0,09
Qiagen N.V. NL0012169213	STK	1.251	1.251 0	EUR	44,3500	55.481,85	0,04
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A IT0003828271	STK	2.122	2.122 0	EUR	44,6300	94.704,86	0,07
Reinsurance Group of America Inc. US7593516047	STK	575	575 0	USD	95,2800	46.693,94	0,04
Relx PLC GB00B2B0DG97	STK	7.932	248 0	GBP	17,2350	149.383,18	0,11
Rentokil Initial PLC GB00B082RF11	STK	9.034	9.034 0	GBP	5,4780	54.076,65	0,04
Republic Services Inc. US7607591002	STK	944	944 0	USD	93,9200	75.565,06	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd. LR0008862868	STK	1.094	1.094 0	USD	64,4000	60.047,39	0,05
Royal Unibrew AS DK0060634707	STK	703	703 0	DKK	682,0000	64.385,85	0,05
Safran FR0000073272	STK	978	978 0	EUR	85,3000	83.423,40	0,06
salesforce.com Inc. US79466L3024	STK	713	0 197	USD	247,4500	150.372,33	0,12
SAP SE DE0007164600	STK	1.957	0 1.703	EUR	134,1600	262.551,12	0,20
Sartorius Stedim Biotech S.A. FR0013154002	STK	218	218 0	EUR	297,2000	64.789,60	0,05
SBA Communications Corp. REIT US78410G1040	STK	237	29 0	USD	313,8700	63.399,97	0,05
Schlumberger N.V. (Schlumberger Ltd.) AN8068571086	STK	8.017	8.017 0	USD	15,6000	106.592,69	0,08
Schneider Electric SE FR0000121972	STK	1.350	0 753	EUR	108,9000	147.015,00	0,11
Segro PLC REIT GB00B5ZN1N88	STK	6.515	6.515 0	GBP	9,3120	66.292,61	0,05
Sempra Energy US8168511090	STK	1.005	457 0	USD	116,1800	99.514,96	0,08
Sherwin-Williams Co. US8243481061	STK	164	69 0	USD	705,6700	98.636,22	0,08
Siemens AG DE0007236101	STK	1.817	0 1.252	EUR	108,6400	197.398,88	0,15
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	STK	909	909 0	EUR	22,0000	19.987,00	0,02
Sika AG CH0418792922	STK	411	411 0	CHF	224,3000	85.259,93	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken SE0000148884	STK	14.367	14.367 0	SEK	79,1000	107.766,98	0,08
Smith & Nephew PLC GB0009223206	STK	5.646	0 1.015	GBP	14,9300	92.110,34	0,07
Snam S.p.A. IT0003153415	STK	20.600	4.088 0	EUR	4,4810	92.308,60	0,07
Spirax-Sarco Engineering PLC GB00BWFQGN14	STK	457	457 0	GBP	111,4500	55.654,97	0,04
Sse Plc GB0007908733	STK	7.111	7.111 0	GBP	12,1600	94.486,98	0,07
Standard Chartered PLC GB0004082847	STK	1.877	0 7.604	GBP	3,5170	7.213,47	0,01
Starbucks Corp. US8552441094	STK	1.771	1.771 0	USD	84,8000	127.998,64	0,10
STMicroelectronics N.V. NL0000226223	STK	2.181	2.181 0	EUR	26,1900	57.120,39	0,04
Swiss Re AG CH0126881561	STK	2.162	1.265 0	CHF	68,5000	136.968,32	0,11
Swisscom AG CH0008742519	STK	265	265 0	CHF	492,2000	120.631,68	0,09
TE Connectivity Ltd. CH0102993182	STK	1.014	0 0	USD	97,4500	84.219,13	0,06

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tecan Group AG CH0012100191	STK	159	159 0	CHF	456,8000	67.173,36	0,05
Teledyne Technologies Inc. US8793601050	STK	154	154 0	USD	311,9400	40.943,29	0,03
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson SE0000108656	STK	9.900	1.583 0	SEK	98,1000	92.097,39	0,07
Tesla Inc. US88160R1014	STK	410	82 0	USD	419,0700	146.440,55	0,11
Texas Instruments Inc. US8825081040	STK	825	457 0	USD	141,5000	99.495,01	0,08
The Allstate Corp. US0200021014	STK	715	715 0	USD	93,4400	56.941,62	0,04
The Coca-Cola Co. US1912161007	STK	2.471	2.471 0	USD	48,9200	103.026,78	0,08
The Estée Lauder Companies Inc. US5184391044	STK	291	0 132	USD	214,7800	53.269,39	0,04
The Home Depot Inc. US4370761029	STK	836	626 0	USD	272,1100	193.883,88	0,15
The Kroger Co. US5010441013	STK	1.729	1.729 0	USD	33,7700	49.764,20	0,04
The PNC Financial Services Group Inc. US6934751057	STK	921	921 0	USD	106,9300	83.936,36	0,06
The Procter & Gamble Co. US7427181091	STK	1.568	0 417	USD	137,2600	183.434,48	0,14
The Walt Disney Co. US2546871060	STK	1.220	0 288	USD	125,4000	130.391,20	0,10
Total S.E. FR0000120271	STK	6.178	0 2.504	EUR	28,3300	175.022,74	0,13
Truist Financial Corp. US89832Q1094	STK	2.368	2.368 0	USD	37,0100	74.695,03	0,06
U.S. Bancorp US9029733048	STK	2.543	2.543 0	USD	35,3000	76.508,91	0,06
UBS Group AG CH0244767585	STK	15.166	5.678 0	CHF	10,1250	142.016,88	0,11
Ucb S.A. BE0003739530	STK	1.445	1.445 0	EUR	97,6400	141.089,80	0,11
Unilever N.V. NL0000388619	STK	3.201	0 2.573	EUR	51,7000	165.491,70	0,13
Unilever PLC GB00B10RZP78	STK	4.227	656 0	GBP	48,0500	221.938,86	0,17
Union Pacific Corp. US9078181081	STK	594	134 0	USD	197,2400	99.855,59	0,08
United Utilities Group PLC GB00B39J2M42	STK	6.244	6.244 0	GBP	8,7620	59.782,47	0,05
UPM Kymmene Corp. FI0009005987	STK	2.934	2.934 0	EUR	26,1400	76.694,76	0,06
Verisk Analytics Inc. US92345Y1064	STK	588	588 0	USD	184,3800	92.402,15	0,07
Vestas Wind Systems AS DK0010268606	STK	552	0 679	DKK	989,0000	73.313,86	0,06
Vifor Pharma AG CH0364749348	STK	800	800 0	CHF	126,4000	93.521,39	0,07
VISA Inc. US92826C8394	STK	979	0 470	USD	199,4400	166.412,48	0,13
Vodafone Group PLC GB00BH4HKS39	STK	104.559	15.629 0	GBP	1,0306	117.749,56	0,09
voestalpine AG AT0000937503	STK	3.173	3.173 0	EUR	22,2600	70.630,98	0,05
Voya Financial Inc. US9290891004	STK	2.283	2.283 0	USD	47,6000	92.619,79	0,07
Walgreens Boots Alliance Inc. US9314271084	STK	1.286	1.286 0	USD	35,3800	38.778,39	0,03
Waste Connections Inc. CA94106B1013	STK	775	775 0	CAD	139,6300	68.796,37	0,05
Willis Towers Watson IE00BDB6Q211	STK	269	64 0	USD	208,0900	47.708,35	0,04

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wpp Plc JE00B8KF9B49	STK	942	0	GBP	6,0260	6.202,80	0,00
			3.816				
Zions Bancorporation N.A. US9897011071	STK	2.108	2.108	USD	28,9700	52.048,72	0,04
			0				
Zurich Insurance Group AG CH0011075394	STK	561	155	CHF	321,4000	166.756,44	0,13
			0				
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Deutschland 2018/13.10.2023 DE0001141786	EUR	250.000	0	EUR	102,3020	255.755,00	0,20
			0				
0% Deutschland 2020/15.05.2035 DE0001102515	EUR	250.000	250.000	EUR	105,2350	263.087,50	0,20
			0				
0% Deutschland 2020/15.08.2030 DE0001030708	EUR	300.000	300.000	EUR	105,7400	317.220,00	0,24
			0				
0% ESM 2016/18.10.2022 EU000A1U9985	EUR	500.000	0	EUR	101,2090	506.045,00	0,39
			0				
0% Evonik Finance 2016/08.03.2021 DE000A185QC1	EUR	100.000	0	EUR	99,8240	99.824,00	0,08
			0				
0% KFW 2017/15.12.2022 DE000A2GSKL9	EUR	250.000	0	EUR	101,3840	253.460,00	0,19
			0				
0% KFW Zero-Bond 2006/18.04.2036 US500769BR40	USD	1.000.000	0	USD	82,7400	705.190,49	0,54
			0				
0% Luxemburg 2020/14.09.2032 LU2228213398	EUR	225.000	225.000	EUR	103,1150	232.008,75	0,18
			0				
0% NED Königreich 2017/15.01.2024 NL0012650469	EUR	200.000	0	EUR	102,2460	204.492,00	0,16
			0				
0% Niedersachsen 2016/02.08.2024 DE000A2BN3T9	EUR	300.000	0	EUR	102,0600	306.180,00	0,24
			0				
0% PFBR Nat CDN Bank 2016/29.09.2023 XS1496770626	EUR	200.000	0	EUR	101,2550	202.510,00	0,16
			0				
0% Vivendi 2019/13.06.2022 FR0013424850	EUR	100.000	0	EUR	100,2250	100.225,00	0,08
			0				
0% Österreich 2016/15.07.2023 AT0000A1PE50	EUR	200.000	0	EUR	101,8510	203.702,00	0,16
			0				
0,01% PFBR Aareal Bank AG 2017/04.07.2022 DE000AAR0199	EUR	200.000	0	EUR	100,7530	201.506,00	0,15
			0				
0,01% PFBR UNICREDIT 2020/15.09.2028 DE000HV2ATM6	EUR	400.000	400.000	EUR	102,2640	409.056,00	0,31
			0				
0,05% Wallonne, Région 2020/22.06.2025 BE0002708890	EUR	300.000	300.000	EUR	100,7400	302.220,00	0,23
			0				
0,1% Municipality F 2016/15.10.2021 XS1382791546	EUR	100.000	0	EUR	100,6160	100.616,00	0,08
			0				
0,122% Morgan S FRN 2017/09.11.2021 XS1706111876	EUR	100.000	0	EUR	100,0300	100.030,00	0,08
			0				
0,125% Bundesländer-Ko 2016/14.04.2023 DE000A2AASV2	EUR	250.000	0	EUR	101,7300	254.325,00	0,20
			0				
0,125% Dassault 2019/16.09.2026 FR0013444544	EUR	100.000	0	EUR	100,4230	100.423,00	0,08
			0				
0,125% Estland 2020/10.06.2030 XS2181347183	EUR	100.000	100.000	EUR	101,5200	101.520,00	0,08
			0				
0,125% Hitachi Capital 2019/29.11.2022 XS2083299284	EUR	100.000	0	EUR	98,7600	98.760,00	0,08
			0				
0,125% Orange 2020/16.09.2029 FR0013534484	EUR	100.000	100.000	EUR	99,5200	99.520,00	0,08
			0				
0,125% PFBR AXA Bank 2017/14.03.2022 FR0013242302	EUR	300.000	0	EUR	100,8900	302.670,00	0,23
			0				
0,125% PFBR UNICREDIT 2015/09.04.2021 DE000HV2AMG3	EUR	250.000	0	EUR	100,3200	250.800,00	0,19
			0				
0,2% Belgien 2016/22.10.2023 BE0000339482	EUR	400.000	250.000	EUR	102,6970	410.788,00	0,32
			0				
0,2% BNG Bank NV 2017/09.11.2024 XS1715325665	EUR	200.000	200.000	EUR	102,6400	205.280,00	0,16
			0				
0,2% Hamburg 2019/03.09.2049 DE000A2LQN79	EUR	400.000	0	EUR	99,9200	399.680,00	0,31
			0				
0,2% Irland 2020/18.10.2030 IE00BKFC899	EUR	250.000	250.000	EUR	103,9600	259.900,00	0,20
			0				

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2% Thüringen 2019/12.09.2039 DE000A2YPE27	EUR	250.000	0 0	EUR 101,8520	254.630,00	0,20
0,25% BNG Bank NV 2016/22.02.2023 XS1368698251	EUR	500.000	0 0	EUR 101,7400	508.700,00	0,39
0,25% FCA Bank S.p.A. 2020/28.02.2023 XS2109806369	EUR	100.000	0 0	EUR 99,5700	99.570,00	0,08
0,25% OeKB 2017/26.09.2024 XS1689595830	EUR	350.000	0 0	EUR 102,8790	360.076,50	0,28
0,25% PFBR DBK 2016/31.08.2028 DE000DL19S68	EUR	400.000	200.000 0	EUR 104,2700	417.080,00	0,32
0,25% Schneider 2020/11.03.2029 FR0013494168	EUR	100.000	0 0	EUR 99,9400	99.940,00	0,08
0,25% Slowenien 2020/14.01.2030 SI0002103966	EUR	250.000	0 0	EUR 102,8900	257.225,00	0,20
0,25% Spanien 2019/30.07.2024 ES0000012E85	EUR	250.000	250.000 0	EUR 102,4400	256.100,00	0,20
0,25% Straßenfinanz 2017/18.10.2024 XS1701458017	EUR	250.000	0 0	EUR 102,9500	257.375,00	0,20
0,35% Italien 2016/01.11.2021 IT0005216491	EUR	300.000	0 0	EUR 100,7140	302.142,00	0,23
0,375% BNG Bank NV 2015/14.01.2022 XS1166023777	EUR	300.000	0 0	EUR 101,1200	303.360,00	0,23
0,375% KFW 2015/23.04.2030 DE000A11QTF7	EUR	150.000	0 0	EUR 106,9560	160.434,00	0,12
0,375% LVMH 2020/11.02.2031 FR0013482841	EUR	100.000	0 0	EUR 100,2510	100.251,00	0,08
0,375% Metropolitan Li 2019/09.04.2024 XS1979259220	EUR	100.000	0 0	EUR 101,2700	101.270,00	0,08
0,375% Niedersachsen 2018/09.01.2026 DE000A2G9G15	EUR	500.000	0 0	EUR 104,6000	523.000,00	0,40
0,375% NV Ned Gasunie 2019/03.10.2031 XS2060691040	EUR	100.000	0 0	EUR 101,2000	101.200,00	0,08
0,375% PFBR Eika 2017/26.02.2025 XS1725524471	EUR	200.000	0 0	EUR 103,4650	206.930,00	0,16
0,375% Unilever NV 2017/14.02.2023 XS1566100977	EUR	100.000	0 0	EUR 101,4310	101.431,00	0,08
0,45% Italien 2016/01.06.2021 IT0005175598	EUR	350.000	0 400.000	EUR 100,5250	351.837,50	0,27
0,5% African Develop 2019/21.03.2029 XS1966120096	EUR	150.000	0 0	EUR 105,8500	158.775,00	0,12
0,5% Carlsberg Br 2017/06.09.2023 XS1677902162	EUR	100.000	0 0	EUR 101,3900	101.390,00	0,08
0,5% CBK 2018/06.12.2021 DE000CZ40NM2	EUR	100.000	0 0	EUR 100,7650	100.765,00	0,08
0,5% Corp Andina 2017/25.01.2022 XS1555575320	EUR	150.000	0 0	EUR 100,6300	150.945,00	0,12
0,5% Deutschland 2015/15.02.2025 DE0001102374	EUR	500.000	0 0	EUR 105,5750	527.875,00	0,41
0,5% Ex-Im Bk Korea 2017/30.05.2022 XS1619861864	EUR	300.000	0 0	EUR 101,2300	303.690,00	0,23
0,5% Int Bank R&D 2019/21.06.2035 XS2016138765	EUR	250.000	0 0	EUR 107,4350	268.587,50	0,21
0,5% Investitionsbank 2018/13.06.2025 DE000A13SL91	EUR	300.000	0 0	EUR 104,3810	313.143,00	0,24
0,5% Island 2017/20.12.2022 XS1738511978	EUR	200.000	0 0	EUR 101,1750	202.350,00	0,16
0,5% LBBW 2017/07.06.2022 DE000LB1DVL8	EUR	100.000	0 0	EUR 100,5700	100.570,00	0,08
0,5% LG Chemical 2019/15.04.2023 XS1972557737	EUR	100.000	0 0	EUR 100,1600	100.160,00	0,08
0,5% Litauen 2020/28.07.2050 XS2210006339	EUR	125.000	125.000 0	EUR 97,1200	121.400,00	0,09
0,5% NED Königreich 2019/15.01.2040 NL0013552060	EUR	250.000	250.000 0	EUR 112,7720	281.930,00	0,22
0,5% Ned Waterschap 2015/29.04.2030 XS1224445202	EUR	200.000	0 0	EUR 106,4700	212.940,00	0,16

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5% PFBR Common Bank AUS 2016/27.07.2026 XS1458458665	EUR	200.000	0 0	EUR	104,5800	209.160,00	0,16
0,5% PFBR Nationale-Neder 2017/10.10.2024 NL0012650477	EUR	400.000	200.000 0	EUR	103,5100	414.040,00	0,32
0,5% PFBR Wüstenrot Bausp 2017/28.11.2025 DE000WBP0A38	EUR	200.000	0 0	EUR	103,8460	207.692,00	0,16
0,5% Schlumberger BV 2019/15.10.2031 XS2010044209	EUR	100.000	0 0	EUR	94,4100	94.410,00	0,07
0,5% Schweiz Eidgen 2015/27.05.2030 CH0224397171	CHF	200.000	200.000 0	CHF	110,2400	203.912,14	0,16
0,5% Toyota AUS 2018/06.04.2023 XS1801780583	EUR	100.000	0 0	EUR	101,4450	101.445,00	0,08
0,553% Nat Grid PLC 2020/18.09.2029 XS2231259305	EUR	100.000	100.000 0	EUR	99,8550	99.855,00	0,08
0,6% Bonos Y Oblig del Estado 19/31.10.2029 ES0000012F43	EUR	300.000	50.000 0	EUR	104,5000	313.500,00	0,24
0,625% adidas AG 2020/10.09.2035 XS2224621420	EUR	100.000	100.000 0	EUR	102,0450	102.045,00	0,08
0,625% Alberta, Provin 2018/18.04.2025 XS1808478710	EUR	200.000	0 0	EUR	103,7200	207.440,00	0,16
0,625% Atlas Copco 2016/30.08.2026 XS1482736185	EUR	100.000	0 0	EUR	103,7710	103.771,00	0,08
0,625% Ausnet Services 2020/25.08.2030 XS2118213888	EUR	100.000	0 0	EUR	102,3800	102.380,00	0,08
0,625% Bawag 2019/19.06.2034 XS2013520023	EUR	400.000	200.000 0	EUR	109,0500	436.200,00	0,34
0,625% Compass Group F 2017/03.07.2024 XS1637093508	EUR	150.000	0 0	EUR	102,3100	153.465,00	0,12
0,625% Dt Pfandbrief 2018/23.02.2022 DE000A2GSLC6	EUR	100.000	0 0	EUR	99,8100	99.810,00	0,08
0,625% Dt Telekom Int 2016/03.04.2023 XS1382792197	EUR	125.000	0 0	EUR	101,7300	127.162,50	0,10
0,625% Eli Lilly 2019/01.11.2031 XS2075937370	EUR	100.000	0 0	EUR	104,0500	104.050,00	0,08
0,625% Island 2020/03.06.2026 XS2182399274	EUR	200.000	200.000 0	EUR	102,9000	205.800,00	0,16
0,625% Kimberly Corp 2017/07.09.2024 XS1679515038	EUR	100.000	0 0	EUR	103,3500	103.350,00	0,08
0,625% PFBR CA Home Loan 2014/28.11.2022 FR0012332450	EUR	350.000	0 0	EUR	102,4300	358.505,00	0,28
0,625% PFBR Münchener Hypo 2017/23.10.2026 DE000MHB19J4	EUR	250.000	0 0	EUR	106,2050	265.512,50	0,20
0,625% Straßenfinanz 2015/15.09.2022 XS1291264775	EUR	250.000	0 0	EUR	102,2450	255.612,50	0,20
0,65% Int Business M 2020/11.02.2032 XS2115091808	EUR	175.000	0 0	EUR	99,8200	174.685,00	0,13
0,65% Italien 2016/15.10.2023 IT0005215246	EUR	300.000	0 0	EUR	102,2200	306.660,00	0,24
0,672% Veolia 2017/30.03.2022 FR0013246725	EUR	100.000	0 0	EUR	101,0050	101.005,00	0,08
0,697% Eaton Capital U 2019/14.05.2025 XS1996269061	EUR	100.000	0 0	EUR	101,9200	101.920,00	0,08
0,747% Com Auto Madrid 2017/30.04.2022 ES0000101842	EUR	250.000	0 0	EUR	101,7050	254.262,50	0,20
0,75% ABB Finance B.V 2017/16.05.2024 XS1613121422	EUR	100.000	0 0	EUR	103,0240	103.024,00	0,08
0,75% BNP 2016/11.11.2022 XS1394103789	EUR	100.000	0 0	EUR	101,8900	101.890,00	0,08
0,75% CA London 2016/01.12.2022 XS1425199848	EUR	100.000	0 0	EUR	102,1900	102.190,00	0,08
0,75% Essilor 2019/27.11.2031 FR0013463676	EUR	100.000	0 0	EUR	103,7750	103.775,00	0,08
0,75% Finnland 2015/15.04.2031 FI4000148630	EUR	150.000	0 0	EUR	111,6650	167.497,50	0,13
0,75% Hessen 2016/04.08.2036 DE000A1RQC02	EUR	250.000	0 0	EUR	111,6750	279.187,50	0,21

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,75% LB Hessen-Th. 2015/11.04.2022 DE000HLB1ZF9	EUR	100.000	0 0	EUR	101,2400	101.240,00	0,08
0,75% Litauen 2020/06.05.2030 XS2168038847	EUR	125.000	125.000 0	EUR	107,8500	134.812,50	0,10
0,75% Manitoba, Provi 2017/15.12.2021 XS1619010249	GBP	200.000	0 0	GBP	100,5050	219.647,05	0,17
0,75% NED Königreich 2017/15.07.2027 NL0012171458	EUR	200.000	0 0	EUR	109,1400	218.280,00	0,17
0,75% Ned Waterschap 2016/04.10.2041 XS1499594916	EUR	225.000	0 0	EUR	111,1300	250.042,50	0,19
0,75% Spanien 2016/30.07.2021 ES00000128B8	EUR	300.000	0 0	EUR	101,0040	303.012,00	0,23
0,75% Vivendi 2016/26.05.2021 FR0013176302	EUR	100.000	0 0	EUR	100,4640	100.464,00	0,08
0,8% Belgien 2018/22.06.2028 BE0000345547	EUR	220.000	0 0	EUR	109,9550	241.901,00	0,19
0,8% Irland 2015/15.03.2022 IE00BJ38CQ36	EUR	500.000	0 0	EUR	102,0220	510.110,00	0,39
0,8% NRW 2019/30.07.2049 DE000NRWOLV9	EUR	150.000	0 0	EUR	116,3100	174.465,00	0,13
0,8% The Coca-Cola 2020/15.03.2040 XS2233155345	EUR	100.000	100.000 0	EUR	99,1450	99.145,00	0,08
0,85% Österreich 2020/30.06.2120 AT0000A2HLC4	EUR	100.000	100.000 0	EUR	125,2100	125.210,00	0,10
0,872% Mitsub UFJ Fin 2017/07.09.2024 XS1675764945	EUR	100.000	0 0	EUR	102,8500	102.850,00	0,08
0,875% BASF SE 2017/15.11.2027 XS1718418103	EUR	100.000	0 0	EUR	106,4750	106.475,00	0,08
0,875% BMW Fin 2020/14.01.2032 XS2102357105	EUR	100.000	0 0	EUR	103,8920	103.892,00	0,08
0,875% Comp St-Gobain 2018/21.09.2023 XS1881574591	EUR	100.000	0 0	EUR	102,4900	102.490,00	0,08
0,875% CPPIB Capital I 2019/06.02.2029 XS1945965611	EUR	250.000	0 0	EUR	108,1050	270.262,50	0,21
0,875% Kommunalbanken 2017/24.05.2027 XS1617533275	EUR	500.000	0 0	EUR	107,8450	539.225,00	0,41
0,875% KommuneKredit 2016/03.11.2036 XS1511904564	EUR	250.000	0 0	EUR	112,6500	281.625,00	0,22
0,875% Quebec 2017/04.05.2027 XS1606720131	EUR	250.000	0 0	EUR	107,4100	268.525,00	0,21
0,875% Santander UK PL 2015/25.11.2020 XS1325080890	EUR	100.000	0 0	EUR	100,1900	100.190,00	0,08
0,875% Sika Capital B. 2019/29.04.2027 XS1986416268	EUR	100.000	0 0	EUR	104,3100	104.310,00	0,08
0,9% Irland 2018/15.05.2028 IE00BDHDP44	EUR	500.000	0 0	EUR	109,5300	547.650,00	0,42
0,95% Italien 2016/15.03.2023 IT0005172322	EUR	425.000	0 0	EUR	102,6500	436.262,50	0,34
0,95% Italien 2020/01.08.2030 IT0005403396	EUR	150.000	150.000 0	EUR	101,4200	152.130,00	0,12
1% Bco Bilbao 2016/20.01.2021 XS1346315200	EUR	100.000	0 0	EUR	100,4000	100.400,00	0,08
1% BMW Fin 2018/29.08.2025 XS1873143645	EUR	100.000	0 0	EUR	104,5030	104.503,00	0,08
1% CDN Gov 2016/01.06.2027 CA135087F825	CAD	300.000	0 0	CAD	104,1300	198.601,35	0,15
1% CDN Gov 2017/01.09.2022 CA135087G732	CAD	350.000	0 0	CAD	101,5050	225.860,64	0,17
1% Hella 2017/17.05.2024 XS1611167856	EUR	100.000	0 0	EUR	102,8100	102.810,00	0,08
1% Klepierre 2015/17.04.2023 FR0012674661	EUR	100.000	0 0	EUR	102,2300	102.230,00	0,08
1% Optus Finance P 2019/20.06.2029 XS2013539635	EUR	100.000	0 0	EUR	103,6000	103.600,00	0,08
1% RCI Bnq 2016/17.05.2023 FR0013169778	EUR	100.000	0 0	EUR	99,5100	99.510,00	0,08

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1% Spanien 2020/31.10.2050 ES0000012G00	EUR	50.000	50.000 0	EUR	99,2800	49.640,00	0,04
1% UPS 2016/15.11.2028 XS1405767515	EUR	150.000	0 0	EUR	106,0450	159.067,50	0,12
1,01175% Sumi Mitsui Fin FRN 2017/18.10.2022 US86562MAT71	USD	150.000	0 0	USD	100,8140	128.885,20	0,10
1,1% MasterCard 2015/01.12.2022 XS1327027998	EUR	100.000	0 0	EUR	102,6100	102.610,00	0,08
1,1% The Coca-Cola 2016/02.09.2036 XS1485643610	EUR	100.000	0 0	EUR	105,9880	105.988,00	0,08
1,125% BMW US 2015/18.09.2021 DE000A1Z6M12	EUR	100.000	0 0	EUR	101,2540	101.254,00	0,08
1,125% Konink KPN 2016/11.09.2028 XS1485533431	EUR	100.000	0 0	EUR	104,2800	104.280,00	0,08
1,125% Macquarie Bank 2015/20.01.2022 XS1169353338	EUR	100.000	0 0	EUR	101,5500	101.550,00	0,08
1,125% Medtronic Globa 2019/07.03.2027 XS1960678255	EUR	125.000	0 0	EUR	105,5350	131.918,75	0,10
1,125% Nordea Bank Abp 2015/12.02.2025 XS1189263400	EUR	100.000	0 0	EUR	105,6900	105.690,00	0,08
1,125% The Dow 2020/15.03.2032 XS2122486066	EUR	100.000	0 0	EUR	95,4000	95.400,00	0,07
1,2% Brown-Forman Co 2016/07.07.2026 XS1441773550	EUR	100.000	0 0	EUR	103,2270	103.227,00	0,08
1,2% Österreich 2015/20.10.2025 AT0000A1FAP5	EUR	600.000	0 0	EUR	109,5350	657.210,00	0,50
1,25% Amgen 2016/25.02.2022 XS1369278251	EUR	100.000	0 0	EUR	101,4810	101.481,00	0,08
1,25% Avinor AS 2017/09.02.2027 XS1562601424	EUR	100.000	0 0	EUR	104,2300	104.230,00	0,08
1,25% Belgien 2018/22.04.2033 BE0000346552	EUR	225.000	0 0	EUR	118,2950	266.163,75	0,20
1,25% Blackrock 2015/06.05.2025 XS1117297785	EUR	100.000	0 0	EUR	106,0600	106.060,00	0,08
1,25% CBK 2018/23.10.2023 DE000CZ40NG4	EUR	100.000	0 0	EUR	102,4400	102.440,00	0,08
1,25% Deut.Boerse Sub.Anl20/47 DE000A289N78	EUR	200.000	200.000 0	EUR	100,3150	200.630,00	0,15
1,25% Deutschland 2017/15.08.2048 DE0001102432	EUR	250.000	0 0	EUR	139,4650	348.662,50	0,27
1,25% Int Business M 2019/29.01.2027 XS1945110606	EUR	100.000	0 0	EUR	106,7180	106.718,00	0,08
1,25% Italien 2016/01.12.2026 IT0005210650	EUR	400.000	0 0	EUR	104,9800	419.920,00	0,32
1,25% KFW 2016/04.07.2036 DE000A168Y48	EUR	300.000	0 0	EUR	120,2680	360.804,00	0,28
1,25% Municipality F 2018/23.02.2033 XS1756367147	EUR	200.000	0 0	EUR	116,6900	233.380,00	0,18
1,25% Münchener Rück FRN 2020/26.05.2041 XS2221845683	EUR	100.000	100.000 0	EUR	98,8050	98.805,00	0,08
1,25% Ned Waterschap 2016/27.05.2036 XS1420379551	EUR	300.000	0 0	EUR	117,8110	353.433,00	0,27
1,25% Nordic Investme 2016/02.08.2021 US65562QBC87	USD	750.000	0 0	USD	100,8700	644.783,94	0,50
1,25% PFBR Unione d Ban It 2018/15.01.2030 IT0005320665	EUR	200.000	0 0	EUR	112,0300	224.060,00	0,17
1,25% Svenska Handel VRN 2018/02.03.2028 XS1782803503	EUR	100.000	0 0	EUR	101,8050	101.805,00	0,08
1,25% Wallonne, Régio 2019/03.05.2034 BE6313647149	EUR	200.000	0 0	EUR	113,1600	226.320,00	0,17
1,3% Spanien 2016/31.10.2026 ES00000128H5	EUR	600.000	0 0	EUR	109,1050	654.630,00	0,50
1,349% Marsh 2019/21.09.2026 XS1963836892	EUR	100.000	0 0	EUR	105,3600	105.360,00	0,08
1,375% Bulgarien 2020/23.09.2050 XS2234571771	EUR	150.000	150.000 0	EUR	97,5150	146.272,50	0,11

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,375% Lettland 2016/16.05.2036 XS1409726731	EUR	100.000	0	EUR	118,9300	118.930,00	0,09
1,375% RCI Bnq 2017/08.03.2024 FR0013241361	EUR	100.000	0	EUR	100,1750	100.175,00	0,08
1,4% Spanien 18-28 ES0000012B39	EUR	250.000	0	EUR	110,8775	277.193,75	0,21
1,413% Sumi Mitsui Fin 2017/14.06.2027 XS1621087516	EUR	100.000	0	EUR	107,7000	107.700,00	0,08
1,42175% St Chart PLC FRN 2018/20.01.2023 XS1887493481	USD	200.000	0	USD	100,2300	170.851,44	0,13
1,45% EFSF 2017/05.09.2040 EU000A1G0D05	EUR	500.000	0	EUR	126,3150	631.575,00	0,49
1,45% Italien 2020/01.03.2036 IT0005402117	EUR	150.000	150.000	EUR	103,5100	155.265,00	0,12
1,456% ING Groep NV FRN 2017/29.03.2022 US456837AJ28	USD	250.000	0	USD	101,0361	215.281,90	0,17
1,47613% UBS Group AG FRN 2017/23.05.2023 USH4209UAB29	USD	300.000	0	USD	101,0200	258.297,11	0,20
1,477% Telefonica Emis 2015/14.09.2021 XS1290729208	EUR	100.000	0	EUR	101,5800	101.580,00	0,08
1,491% Total Cap Int 2018/04.09.2030 XS1874122267	EUR	100.000	0	EUR	111,3150	111.315,00	0,09
1,5% Bertelsmann 2020/15.05.2030 XS2176558620	EUR	100.000	100.000	EUR	107,4250	107.425,00	0,08
1,5% CDN Gov 2015/01.06.2026 CA135087E679	CAD	350.000	0	CAD	106,5900	237.175,37	0,18
1,5% CDN Gov 2019/01.09.2024 CA135087J967	CAD	350.000	0	CAD	104,7700	233.125,66	0,18
1,5% Flämische Gemei 2018/12.07.2038 BE0001784389	EUR	100.000	0	EUR	120,6100	120.610,00	0,09
1,5% Irland 2019/15.05.2050 IE00BH3SQB22	EUR	200.000	0	EUR	130,2650	260.530,00	0,20
1,5% Italien 2015/01.06.2025 IT0005090318	EUR	450.000	0	EUR	106,1000	477.450,00	0,37
1,5% NRW Bank 2016/23.08.2021 XS1479554567	USD	500.000	0	USD	101,1100	430.878,72	0,33
1,5% Schweiz Eidgen 2012/30.04.2042 CH0127181169	CHF	200.000	200.000	CHF	140,5000	259.884,39	0,20
1,5% Unibail-Rodamco 2017/29.05.2029 XS1619568303	EUR	100.000	0	EUR	102,5400	102.540,00	0,08
1,6% Italien 2016/01.06.2026 IT0005170839	EUR	300.000	0	EUR	107,0100	321.030,00	0,25
1,6% Vodafone 2016/29.07.2031 XS1463101680	EUR	100.000	0	EUR	109,0450	109.045,00	0,08
1,625% Cap Gemini 2020/15.04.2026 FR0013507852	EUR	100.000	100.000	EUR	107,0850	107.085,00	0,08
1,625% Italgas S.P.A. 2017/18.01.2029 XS1685542497	EUR	100.000	0	EUR	111,2800	111.280,00	0,09
1,625% KBC Groep VRN 2017/18.09.2029 BE0002290592	EUR	100.000	0	EUR	103,0050	103.005,00	0,08
1,625% Klepierre 2017/13.12.2032 FR0013300605	EUR	100.000	0	EUR	105,5850	105.585,00	0,08
1,625% PFBR Santander UK PL 2020/12.02.2023 XS2116105144	USD	400.000	0	USD	102,7150	350.174,72	0,27
1,625% Richemont Inter 2020/26.05.2040 XS2178457425	EUR	100.000	100.000	EUR	111,1650	111.165,00	0,09
1,625% Severn Util PLC 2017/04.12.2022 XS1729892924	GBP	100.000	0	GBP	102,3450	111.834,13	0,09
1,625% Zurich Finance 2019/17.06.2039 XS2013626010	EUR	100.000	0	EUR	114,5600	114.560,00	0,09
1,65% Italien 2015/01.03.2032 IT0005094088	EUR	500.000	0	EUR	107,6700	538.350,00	0,41
1,70% Belgien 2019/22.06.2050 BE0000348574	EUR	75.000	0	EUR	137,8450	103.383,75	0,08
1,75% Amer.Intl Grp 17/27 XS1627602201	EUR	100.000	0	EUR	107,7000	107.700,00	0,08

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,75% AP MollerMaersk 2018/16.03.2026 XS1789699607	EUR	100.000	0 0	EUR	104,7200	104.720,00	0,08
1,75% Asian Developme 2016/14.08.2026 US045167DR18	USD	750.000	0 0	USD	107,1300	684.799,28	0,53
1,75% Banco de Sabade VRN 2020/29.06.2023 XS2193960668	EUR	100.000	100.000 0	EUR	102,2100	102.210,00	0,08
1,75% CDN Gov 2017/01.03.2023 CA135087H490	CAD	400.000	400.000 0	CAD	103,6900	263.682,89	0,20
1,75% Hochtief 2018/03.07.2025 DE000A2LQ5M4	EUR	100.000	0 0	EUR	106,1600	106.160,00	0,08
1,75% Konink Ahold 2020/02.04.2027 XS2150015555	EUR	100.000	0 0	EUR	110,1100	110.110,00	0,08
1,75% Manpower 2018/22.06.2026 XS1839680680	EUR	100.000	0 0	EUR	104,3600	104.360,00	0,08
1,75% NRW 2018/11.07.2068 DE000NRW0LA3	EUR	50.000	50.000 0	EUR	153,6000	76.800,00	0,06
1,75% Rentenbank 2016/27.07.2026 US515110BR44	USD	750.000	0 0	USD	107,1200	684.735,36	0,53
1,75% Siemens Fin 2019/28.02.2039 XS1955187932	EUR	100.000	0 0	EUR	117,7600	117.760,00	0,09
1,85% ESM 2015/01.12.2055 EU000A1U9936	EUR	150.000	0 0	EUR	146,0870	219.130,50	0,17
1,875% Finnvera PLC 2017/05.10.2020 XS1692488262	USD	500.000	0 0	USD	100,0250	426.255,01	0,33
1,875% Flämische Gemei 2017/02.06.2042 BE0002284538	EUR	300.000	0 0	EUR	131,2400	393.720,00	0,30
1,875% PFBR The Bank Nova 2016/20.09.2021 US06416BAA89	USD	400.000	0 0	USD	100,7200	343.373,39	0,26
1,875% Rentenbank 2015/17.04.2023 XS1218982251	USD	1.000.000	0 0	USD	104,1100	887.326,34	0,68
1,875% United Utilitie 2020/03.06.2042 XS2182444914	GBP	100.000	100.000 0	GBP	105,4950	115.276,18	0,09
1,9% Belgien 2015/22.06.2038 BE0000336454	EUR	300.000	0 0	EUR	132,2120	396.636,00	0,30
1,95% Spanien 2015/30.07.2030 ES00000127A2	EUR	400.000	0 0	EUR	117,2950	469.180,00	0,36
2% CDN Gov 2017/01.12.2051 CA135087H722	CAD	250.000	0 0	CAD	124,3500	197.638,20	0,15
2% CDN Gov 2017/15.11.2022 US135087H643	USD	500.000	0 0	USD	103,8300	442.469,96	0,34
2% CK Hutchison Gr 2019/17.10.2027 XS2057072121	GBP	200.000	0 0	GBP	103,3800	225.930,18	0,17
2% Common Bank AUS 2016/06.09.2021 US2027A1HW00	USD	100.000	0 0	USD	101,4800	86.491,09	0,07
2% Compass Grp 2017/03.07.2029 XS1637093920	GBP	100.000	0 0	GBP	107,1600	117.095,56	0,09
2% EFSF 2017/28.02.2056 EU000A1G0DN3	EUR	100.000	0 0	EUR	155,6770	155.677,00	0,12
2% FMS 2017/01.08.2022 US30254WAM10	USD	500.000	0 0	USD	103,2700	440.083,53	0,34
2% IRLAND TREASURY BOND 15/18.02.45 IE00BV8C9186	EUR	200.000	0 0	EUR	140,6300	281.260,00	0,22
2% KFW 2016/30.11.2021 US500769HD99	USD	500.000	0 0	USD	102,0800	435.012,36	0,33
2% Polen 2016/25.10.2046 XS1508566558	EUR	125.000	0 0	EUR	129,2700	161.587,50	0,12
2% Richemont Inter 2018/26.03.2038 XS1789759195	EUR	100.000	0 0	EUR	118,9600	118.960,00	0,09
2% Rumänien 2019/08.12.2026 XS1934867547	EUR	50.000	0 0	EUR	103,9000	51.950,00	0,04
2% Tencent Music E 2020/03.09.2030 US88034PAB58	USD	200.000	200.000 0	USD	97,8570	166.806,44	0,13
2% Total SA VRN 2020/31.12.2099 XS2224632971	EUR	100.000	100.000 0	EUR	98,6900	98.690,00	0,08
2% Un.Ut.Wat.Fi 18/25 Mtn XS1769818227	GBP	100.000	0 0	GBP	106,3600	116.221,38	0,09

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2% Unibail-Rodamco 2020/29.06.2032 FR0013521267	EUR	100.000	100.000 0	EUR	105,3400	105.340,00	0,08
2,05% Alberta, Provin 2016/17.08.2026 XS1476553711	USD	750.000	0 0	USD	107,1650	685.023,01	0,53
2,125% ANZ New Zealand 2016/28.07.2021 US00182FBA30	USD	200.000	0 0	USD	101,4540	172.937,87	0,13
2,125% Cadent Finance 2016/22.09.2028 XS1492680902	GBP	150.000	0 0	GBP	105,2800	172.561,88	0,13
2,125% Corp Andina 2016/27.09.2021 US219868BX31	USD	500.000	0 0	USD	101,1000	430.836,10	0,33
2,125% EIB 2016/13.04.2026 US298785HD17	USD	1.000.000	0 0	USD	109,2600	931.219,64	0,72
2,125% ESM 2017/03.11.2022 XS1704649158	USD	750.000	0 0	USD	103,8900	664.088,47	0,51
2,125% ING Groep NV VRN 2020/26.05.2031 XS2176621170	EUR	100.000	100.000 0	EUR	104,1150	104.115,00	0,08
2,125% Litauen 2014/29.10.2026 XS1130139667	EUR	100.000	0 0	EUR	115,7600	115.760,00	0,09
2,125% The Toronto 2016/07.04.2021 US89114QBG29	USD	150.000	0 0	USD	100,9530	129.062,90	0,10
2,15% Belgien 2016/22.06.2066 BE0000340498	EUR	50.000	0 0	EUR	169,5120	84.756,00	0,07
2,2% BNY Mellon 2016/16.08.2023 US06406FAD50	USD	100.000	0 0	USD	104,9610	89.457,94	0,07
2,25% Anheuser-Busch 2017/24.05.2029 BE6295393936	GBP	100.000	0 0	GBP	106,8350	116.740,43	0,09
2,25% British Columbi 2016/02.06.2026 US11070TAK43	USD	750.000	0 0	USD	109,2100	698.095,12	0,54
2,25% Bunzl Finance P 2017/11.06.2025 XS1726321570	GBP	150.000	0 0	GBP	105,8850	173.553,52	0,13
2,25% Inter-American 2019/18.06.2029 US4581X0DG01	USD	750.000	0 0	USD	112,5500	719.445,15	0,55
2,25% Italien 2016/01.09.2036 IT0005177909	EUR	350.000	0 0	EUR	114,8300	401.905,00	0,31
2,25% Lettland 2017/15.02.2047 XS1566190945	EUR	250.000	0 0	EUR	145,3250	363.312,50	0,28
2,25% Mitsubishi UFJ 2016/07.09.2021 XS1485531492	USD	200.000	0 0	USD	101,3669	172.789,40	0,13
2,25% PFBR The Toronto 2016/15.03.2021 US8911457V09	USD	300.000	0 0	USD	100,8750	257.926,36	0,20
2,25% Slowenien 14-22 SI0002103453	EUR	100.000	0 0	EUR	104,0650	104.065,00	0,08
2,35% Siemens Fin 2016/15.10.2026 USN82008AL29	USD	250.000	0 0	USD	107,5500	229.161,34	0,18
2,375% ABN 2015/07.12.2021 XS1330259018	GBP	100.000	0 0	GBP	102,4750	111.976,18	0,09
2,4% Caterpillar Fin 2016/09.08.2026 US14912L6T33	USD	100.000	0 0	USD	108,3550	92.350,63	0,07
2,4% PFBR Nat AUS Bank 2016/07.12.2021 US63253XAK54	USD	300.000	0 0	USD	102,3765	261.765,53	0,20
2,4% Österreich 2013/23.05.2034 AT0000A10683	EUR	150.000	0 0	EUR	135,9100	203.865,00	0,16
2,45% Apple Inc. 2016/04.08.2026 US037833BZ29	USD	150.000	0 0	USD	108,9224	139.251,33	0,11
2,5% CDN Gov 2013/01.06.2024 CA135087B451	CAD	350.000	0 0	CAD	108,1150	240.568,68	0,18
2,5% Deutschland 2014/15.08.2046 DE0001102341	EUR	150.000	0 0	EUR	170,9370	256.405,50	0,20
2,5% Export Dev 2018/24.01.2023 US30216BHA35	USD	500.000	0 0	USD	105,2450	448.499,96	0,34
2,5% Int Bank R&D 2014/25.11.2024 US459058DX80	USD	1.000.000	0 0	USD	108,8900	928.066,14	0,71
2,5% Korea 2019/19.06.2029 US50064FAQ72	USD	700.000	500.000 0	USD	111,5950	665.784,54	0,51
2,5% PFBR Bk of Montreal 2017/11.01.2022 USC06156MT45	USD	300.000	0 0	USD	102,7600	262.746,10	0,20

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5% Quebec 2016/20.04.2026 US748149AJ05	USD	500.000	0 0	USD	109,7600	467.740,56	0,36
2,5% Suez S.A. VRN 2015/30.03.2099 FR0012648590	EUR	100.000	0 0	EUR	101,8050	101.805,00	0,08
2,55% Abbott Lab 2015/15.03.2022 US002824BA72	USD	150.000	0 0	USD	103,1180	131.830,73	0,10
2,602% Fidelity Serv 2019/21.05.2025 XS1843436061	GBP	100.000	0 0	GBP	108,3900	118.439,60	0,09
2,625% CDN Gov 2019/25.01.2022 US135087J706	USD	500.000	0 0	USD	103,2000	439.785,22	0,34
2,625% Common Bank AUS 2016/06.09.2026 US2027A1HY65	USD	150.000	0 0	USD	109,2000	139.606,24	0,11
2,625% Credit Agricole 2015/17.03.2027 XS1204154410	EUR	100.000	0 0	EUR	110,7300	110.730,00	0,09
2,625% PFBR CaixaBank 2014/21.03.2024 ES0440609248	EUR	200.000	0 0	EUR	110,5550	221.110,00	0,17
2,625% United Utilitie 2019/12.02.2031 XS1950827078	GBP	100.000	0 0	GBP	114,6800	125.312,79	0,10
2,7% Italien 2016/01.03.2047 IT0005162828	EUR	375.000	125.000 0	EUR	122,5000	459.375,00	0,35
2,7% Spanien 2018/31.10.2048 ES0000012B47	EUR	200.000	0 0	EUR	142,2950	284.590,00	0,22
2,7% Westpac 2016/19.08.2026 US961214DC40	USD	100.000	0 0	USD	110,0560	93.800,39	0,07
2,75% Boston Prop 2016/01.10.2026 US10112RAY09	USD	100.000	0 0	USD	107,4770	91.602,32	0,07
2,75% Helvetia Europe VRN 2020/30.09.2041 XS2197076651	EUR	100.000	100.000 0	EUR	104,8500	104.850,00	0,08
2,75% International D 2018/24.04.2023 XS1811022091	USD	750.000	0 0	USD	106,3800	680.005,11	0,52
2,75% Kommunalbanken 2019/05.02.2024 XS1946056766	USD	700.000	0 0	USD	107,9800	644.217,17	0,49
2,75% The Walt Disney 2019/01.09.2049 US254687FM36	USD	100.000	0 0	USD	98,2977	83.778,85	0,06
2,75% Wendel 2014/02.10.2024 FR0012199156	EUR	100.000	0 0	EUR	109,1500	109.150,00	0,08
2,8% Italien 2016/01.03.2067 IT0005217390	EUR	70.000	70.000 0	EUR	125,2400	87.668,00	0,07
2,8% Italien 2018/01.12.2028 IT0005340929	EUR	425.000	425.000 0	EUR	117,2000	498.100,00	0,38
2,8% John Deere Cap 2017/08.09.2027 US24422ETW92	USD	150.000	0 0	USD	111,7050	142.808,74	0,11
2,8% Kimco 2016/01.10.2026 US49446RAP47	USD	100.000	0 0	USD	106,8460	91.064,52	0,07
2,86% Royal Canada 2014/04.03.2021 CA780086GV03	CAD	100.000	0 0	CAD	101,1100	64.280,49	0,05
2,875% EIB 2018/13.06.2025 XS1811852109	USD	750.000	0 0	USD	111,9400	715.545,90	0,55
2,875% KfW 2018/03.04.2028 US500769HS68	USD	1.000.000	0 0	USD	116,6600	994.289,61	0,76
2,875% Municipality F 2018/07.03.2023 XS1788579917	USD	750.000	0 0	USD	106,2700	679.301,97	0,52
2,875% OeKB 2018/07.09.2021 US676167BW80	USD	400.000	0 0	USD	102,4500	349.271,29	0,27
2,875% Portugal 2015/15.10.2025 PTOTEKOE0011	EUR	225.000	0 0	EUR	115,7780	260.500,50	0,20
2,875% Rumänien 2016/26.05.2028 XS1420357318	EUR	50.000	0 0	EUR	109,2550	54.627,50	0,04
2,875% Santander UK Gr 2016/05.08.2021 US80281LAE56	USD	200.000	0 0	USD	101,9410	173.768,00	0,13
2,875% SKY PLC 2014/24.11.2020 XS1141970092	GBP	100.000	0 0	GBP	100,3120	109.612,63	0,08
2,9% American Honda 2017/16.02.2024 US02665WBP59	USD	200.000	0 0	USD	107,0950	182.553,48	0,14
2,9% CBS 2017/01.06.2023 US124857AY93	USD	250.000	0 0	USD	103,9890	221.573,77	0,17

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,9% Semptra Ener 2018/01.02.2023 US816851BF50	USD	100.000	0 0	USD 104,7610	89.287,48	0,07
2,9% Spanien 2016/31.10.2046 ES00000128C6	EUR	200.000	0 0	EUR 145,5190	291.038,00	0,22
2,95% Discovery Commu 2017/20.03.2023 US25470DAQ25	USD	150.000	0 0	USD 105,4954	134.870,06	0,10
2,95% VMware Inc. 2017/21.08.2022 US928563AB16	USD	200.000	0 0	USD 104,1130	177.470,38	0,14
3% Hyundai Cap 2017/29.08.2022 USY3815NAY77	USD	200.000	200.000 200.000	USD 103,6550	176.689,68	0,14
3% ING Groep NV VRN 2017/11.04.2028 XS1590823859	EUR	100.000	0 0	EUR 105,4700	105.470,00	0,08
3% Kommuninvest 2018/16.11.2021 XS1891195346	USD	600.000	0 0	USD 103,0650	527.051,90	0,40
3% Polen 2012/17.03.2023 US731011AT95	USD	500.000	0 0	USD 105,9900	451.674,76	0,35
3,05% Toyota Mot Cred 2018/11.01.2028 US89236TEM36	USD	200.000	0 0	USD 112,1600	191.187,25	0,15
3,079% Cardinal 2017/15.06.2024 US14149YBH09	USD	150.000	0 0	USD 107,5020	137.435,44	0,11
3,125% Barclays PLC 2017/17.01.2024 XS1550975079	GBP	100.000	0 0	GBP 105,1650	114.915,59	0,09
3,125% Dt Telekom AG 2019/06.02.2034 XS1948630634	GBP	50.000	0 0	GBP 116,3500	63.568,81	0,05
3,125% Informa PLC 2018/05.07.2026 XS1853426895	GBP	100.000	0 0	GBP 101,4200	110.823,36	0,09
3,125% Kommunalbanken 2018/18.10.2021 XS1894691010	USD	500.000	0 0	USD 102,9950	438.911,62	0,34
3,125% Sherwin 2017/01.06.2024 US824348AV80	USD	200.000	0 0	USD 108,2920	184.593,88	0,14
3,15% Ontario 2011/02.06.2022 CA68323AAW41	CAD	300.000	0 0	CAD 104,6900	199.669,41	0,15
3,2% Amgen 2017/02.11.2027 US031162CQ15	USD	200.000	0 0	USD 112,0800	191.050,88	0,15
3,2% Inter-American 2012/07.08.2042 US4581X0BX51	USD	1.000.000	0 0	USD 130,0700	1.108.582,63	0,85
3,25% Common AUS 2015/21.06.2039 AU000XCLWAP3	AUD	150.000	150.000 0	AUD 129,7600	118.081,72	0,09
3,25% Pernod-Ricard 2016/08.06.2026 USF7061BAQ35	USD	150.000	0 0	USD 112,7870	144.192,02	0,11
3,25% PFBR DNB Bolig 2018/28.06.2023 XS1847812713	USD	400.000	0 0	USD 107,6950	367.152,48	0,28
3,3% NetApp 2017/29.09.2024 US64110DAF15	USD	200.000	0 0	USD 108,2800	184.573,43	0,14
3,337% Baker Hughes Ho 2017/15.12.2027 US05723KAE01	USD	200.000	0 0	USD 106,4450	181.445,50	0,14
3,35% Anthem 2017/01.12.2024 US036752AC75	USD	200.000	0 0	USD 109,8790	187.299,07	0,14
3,375% Allianz SE VRN 2014/31.12.2099 DE000A13R7Z7	EUR	100.000	0 0	EUR 108,0750	108.075,00	0,08
3,375% PFBR Dt Pfandbrief 2018/22.11.2021 DE000A2LQNK9	USD	200.000	0 0	USD 103,1100	175.760,68	0,14
3,375% Republic Serv 2017/15.11.2027 US760759AS91	USD	200.000	0 0	USD 113,9810	194.291,32	0,15
3,375% Unilever Capita 2018/22.03.2025 US904764BB21	USD	150.000	0 0	USD 110,4500	141.204,30	0,11
3,4% Ontario 2018/17.10.2023 US68323AFB52	USD	1.000.000	500.000 0	USD 109,0600	929.515,04	0,71
3,4% UPS 2019/01.09.2049 US911312BS40	USD	100.000	0 0	USD 114,7540	97.804,48	0,08
3,45% Ontario 2012/02.06.2045 CA68323ACC68	CAD	500.000	0 0	CAD 128,3400	407.959,57	0,31
3,45% PFBR Nat AUS Bank 2018/04.12.2023 US63253XAL38	USD	350.000	0 0	USD 109,4359	326.451,59	0,25
3,45% Spanien 2016/30.07.2066 ES00000128E2	EUR	50.000	50.000 0	EUR 175,6240	87.812,00	0,07

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5% Bco Bilbao 2017/10.02.2027 XS1562614831	EUR	100.000	0 0	EUR 111,7300	111.730,00	0,09
3,5% CDN Gov 2011/01.12.2045 CA135087ZS68	CAD	250.000	0 0	CAD 155,0700	246.463,65	0,19
3,5% Rumänien 2019/03.04.2034 XS1970549561	EUR	50.000	0 0	EUR 109,8900	54.945,00	0,04
3,5% The Home 2016/15.09.2056 US437076BP60	USD	100.000	0 0	USD 118,8360	101.283,56	0,08
3,5% Waste 2014/15.05.2024 US94106LAZ22	USD	100.000	0 0	USD 109,4430	93.277,93	0,07
3,55% Phillips 66 Par 2016/01.10.2026 US718549AD00	USD	200.000	0 0	USD 105,7300	180.226,71	0,14
3,6% Laboratory 2017/01.09.2027 US50540RAU68	USD	200.000	0 0	USD 114,3060	194.845,31	0,15
3,625% Chile 2012/30.10.2042 US168863BP27	USD	1.000.000	0 0	USD 114,9100	979.374,41	0,75
3,625% Marathon Pet 2014/15.09.2024 US56585AAG76	USD	200.000	0 0	USD 107,1207	182.597,24	0,14
3,65% Gilead 2015/01.03.2026 US375558BF95	USD	200.000	0 0	USD 112,8700	192.397,51	0,15
3,65% MasterCard 2019/01.06.2049 US57636QAL86	USD	100.000	0 0	USD 123,1960	104.999,57	0,08
3,7% Colgate 2017/01.08.2047 US19416QEK22	USD	150.000	0 0	USD 132,5500	169.457,94	0,13
3,7% CVS 2018/09.03.2023 US126650CV07	USD	87.000	0 113.000	USD 107,2190	79.502,71	0,06
3,7% Microsoft 2016/08.08.2046 US594918BT09	USD	100.000	0 0	USD 126,0510	107.432,88	0,08
3,7% National Austra 2018/04.11.2021 US63254ABB35	USD	250.000	0 0	USD 103,6650	220.883,41	0,17
3,7% Woodside Financ 2016/15.09.2026 USQ98236AC80	USD	150.000	0 0	USD 107,7950	137.810,02	0,11
3,75% Abbott Lab 2016/30.11.2026 US002824BF69	USD	113.000	0 0	USD 116,2840	111.992,60	0,09
3,75% ABS German Postal P 2005/18.01.2021 XS0222474339	EUR	300.000	0 0	EUR 101,2380	303.714,00	0,23
3,75% S.A.C.I. Falabe 2017/30.10.2027 USP82290AR17	USD	200.000	0 0	USD 105,6350	180.064,77	0,14
3,75% SK Telecom 2018/16.04.2023 USY4935NAM66	USD	200.000	0 0	USD 107,3400	182.971,11	0,14
3,75% TELUS 2014/17.01.2025 CA87971MAX17	CAD	150.000	0 0	CAD 110,0560	104.951,84	0,08
3,75% Union Pacific 2018/15.07.2025 US907818ES36	USD	200.000	0 0	USD 113,9070	194.165,18	0,15
3,751% Mitsub UFJ Fin 2019/18.07.2039 US606822BK96	USD	200.000	0 0	USD 117,2790	199.913,07	0,15
3,796% McKesson 2014/15.03.2024 US581557BE41	USD	200.000	0 0	USD 109,6489	186.906,86	0,14
3,8% Trane Technolog 2019/21.03.2029 US456873AD03	USD	150.000	0 0	USD 117,3920	150.079,26	0,12
3,825% AT&T 2013/25.11.2020 CA00206RBX94	CAD	150.000	0 0	CAD 100,4710	95.811,37	0,07
3,85% Apple Inc. 2016/04.08.2046 US037833CD08	USD	100.000	0 0	USD 125,7260	107.155,89	0,08
3,85% Compass Grp 2014/26.06.2026 XS1079317167	GBP	100.000	0 0	GBP 116,0400	126.798,89	0,10
3,86% Chile 2017/21.06.2047 US168863CE60	USD	750.000	0 0	USD 119,6550	764.861,93	0,59
3,875% Allianz SE 2016/07.03.2199 XS1485742438	USD	200.000	0 0	USD 98,3250	167.604,19	0,13
3,875% Korea 2018/20.09.2048 US50064FAN42	USD	1.000.000	0 0	USD 138,3700	1.179.323,28	0,91
3,875% NIKE 2015/01.11.2045 US654106AE35	USD	150.000	0 0	USD 125,8570	160.901,30	0,12
3,875% Total SA VRN 2016/31.12.2099 XS1413581205	EUR	100.000	0 0	EUR 104,8750	104.875,00	0,08

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,9% Schlumberger Ho 2019/17.05.2028 USU8066LAH79	USD	195.000	0 0	USD 107,7210	179.030,04	0,14
3,9% Target 2017/15.11.2047 US87612EBG08	USD	100.000	0 0	USD 133,0540	113.401,52	0,09
3,935% Prudential Inc 2017/07.12.2049 US744320BA94	USD	121.000	0 0	USD 114,0110	117.577,18	0,09
3,95% Amer Tower 2019/15.03.2029 US03027XAU46	USD	150.000	0 0	USD 115,3660	147.489,13	0,11
3,95% Eli Lilly 2019/15.03.2049 US532457BT48	USD	150.000	0 0	USD 127,9130	163.529,79	0,13
3,95% Incitec Pivot F 2017/03.08.2027 XS1657899628	USD	200.000	0 0	USD 106,6250	181.752,32	0,14
3,95% Microsoft 2016/08.08.2056 US594918BU71	USD	100.000	0 0	USD 133,0570	113.404,07	0,09
3,95% Nucor 2018/01.05.2028 US670346AP04	USD	100.000	0 0	USD 116,7930	99.542,32	0,08
4% Italien 2019/17.10.2049 US465410BZ07	USD	1.000.000	600.000 0	USD 106,8200	910.423,59	0,70
4% Schlumberger Ho 2015/21.12.2025 USU8066LAE49	USD	13.000	0 0	USD 112,2000	12.431,60	0,01
4,05% Amazon.com 2017/22.08.2047 US023135BJ40	USD	100.000	100.000 0	USD 130,5470	111.264,81	0,09
4,05% Fedex 2018/15.02.2048 US31428XBQ88	USD	200.000	0 0	USD 115,0460	196.106,71	0,15
4,125% URUGUAY REP POOL 2012/20.11.2045 US760942AY83	USD	750.000	0 0	USD 118,4700	757.287,14	0,58
4,15% Comcast 2018/15.10.2028 US20030NCT63	USD	200.000	200.000 0	USD 120,6450	205.650,73	0,16
4,15% Macquarie Group VRN 2018/27.03.2024 US55608KAL98	USD	150.000	0 0	USD 107,1400	136.972,64	0,11
4,15% Texas Instr 2018/15.05.2048 US882508BD51	USD	150.000	0 0	USD 132,1636	168.963,97	0,13
4,15% Waste 2019/15.07.2049 US94106LBK44	USD	100.000	100.000 0	USD 127,6650	108.808,49	0,08
4,2% Amer Express 2018/06.11.2025 US025816CA56	USD	100.000	0 0	USD 116,3050	99.126,40	0,08
4,25% APT Pipelines L 2017/15.07.2027 USQ04578AG72	USD	200.000	0 0	USD 112,7900	192.261,14	0,15
4,25% Common AUS 2013/21.04.2026 AU000XCLWA18	AUD	300.000	0 0	AUD 121,1600	220.511,42	0,17
4,25% CSX 2018/15.03.2029 US126408HM81	USD	150.000	0 0	USD 120,4700	154.014,32	0,12
4,25% Equinor ASA 2013/10.04.2041 XS0969574598	GBP	150.000	0 0	GBP 143,5400	235.272,91	0,18
4,25% Intercon Ex 2018/21.09.2048 US45866FAH73	USD	100.000	0 0	USD 125,2040	106.710,99	0,08
4,25% Kohl's 2015/17.07.2025 US500255AU88	USD	200.000	0 0	USD 99,7000	169.948,01	0,13
4,25% Quebec 2010/01.12.2021 CA74814ZEH25	CAD	300.000	0 0	CAD 104,6450	199.583,58	0,15
4,25% Swiss Re Treasu 2012/06.12.2042 USU7514EAV21	USD	100.000	0 0	USD 124,7300	106.307,00	0,08
4,3% ConAgra 2018/01.05.2024 US205887CA82	USD	100.000	0 0	USD 111,4488	94.987,47	0,07
4,3% Kinder 2018/01.03.2028 US49456BAP67	USD	100.000	0 0	USD 114,4030	97.505,33	0,07
4,3% Kinder Morgan E 2014/01.05.2024 US28370TAG40	USD	100.000	0 0	USD 110,3490	94.050,12	0,07
4,3% The Williams 2014/04.03.2024 US96950FAM68	USD	100.000	0 0	USD 109,4051	93.245,67	0,07
4,3% VISA 2015/14.12.2045 US92826CAF95	USD	150.000	0 0	USD 133,4190	170.568,91	0,13
4,375% Marsh 2019/15.03.2029 US571748BG65	USD	150.000	0 0	USD 121,5090	155.342,62	0,12
4,375% URUGUAY REP 2019/23.01.2031 US917288BK78	USD	700.000	0 0	USD 119,1900	711.096,91	0,55

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,4% ABN VRN 2017/27.03.2028 XS1586330604	USD	200.000	0 0	USD 105,5200	179.868,75	0,14
4,4% Int Paper 2016/15.08.2047 US460146CQ41	USD	150.000	0 0	USD 124,0940	158.647,40	0,12
4,45% Apple Inc. 2014/06.05.2044 US037833AT77	USD	150.000	0 0	USD 135,0200	172.615,70	0,13
4,45% Pepsico 2015/14.04.2046 US713448DD75	USD	250.000	0 0	USD 133,8872	285.279,22	0,22
4,5% Gilead 2014/01.02.2045 US375558BA09	USD	150.000	0 0	USD 126,6780	161.950,91	0,12
4,5% Oracle Corp 2014/08.07.2044 US68389XAW56	USD	200.000	0 0	USD 126,3080	215.303,84	0,17
4,5% Quebec 2009/01.12.2020 CA74814ZEG42	CAD	400.000	0 0	CAD 100,7010	256.081,88	0,20
4,5% The Allstate 2013/15.06.2043 US020002BA86	USD	100.000	0 0	USD 129,2201	110.133,90	0,08
4,5% Woodside Financ 2019/04.03.2029 USQ98229AN94	USD	100.000	0 0	USD 111,9700	95.431,69	0,07
4,55% Oneok 2018/15.07.2028 US682680AU71	USD	150.000	0 0	USD 106,0400	135.566,35	0,10
4,625% NN Group N.V. VRN 2017/13.01.2048 XS1550988643	EUR	100.000	0 0	EUR 117,1000	117.100,00	0,09
4,625% Ryder System In 2020/01.06.2025 US78355HKQ10	USD	100.000	100.000 0	USD 114,6500	97.715,84	0,08
4,7% Amer Int 2015/10.07.2035 US026874DE41	USD	100.000	0 0	USD 124,5000	106.110,97	0,08
4,75% Common AUS 2011/21.04.2027 AU3TB0000135	AUD	220.000	0 0	AUD 127,3900	170.023,36	0,13
4,75% Nordic Investme 2013/28.02.2024 AU3CB0212942	AUD	250.000	0 0	AUD 113,8900	172.733,34	0,13
4,75% Whirlpool Corp 2019/26.02.2029 US963320AW61	USD	100.000	100.000 0	USD 122,2900	104.227,39	0,08
4,875% EIB 2006/15.02.2036 US298785DV50	USD	1.000.000	0 0	USD 152,0700	1.296.087,96	1,00
4,93% Royal Canada 2010/16.07.2025 CA780085N938	CAD	100.000	0 0	CAD 118,4050	75.275,76	0,06
5% Amer Int 2006/26.04.2023 XS0252367775	GBP	200.000	0 0	GBP 109,3100	238.889,80	0,18
5,25% Verizon Comm 2017/16.03.2037 US92343VDU52	USD	100.000	0 0	USD 139,1070	118.560,47	0,09
5,5% Morgan S 2011/28.07.2021 US61747WAL37	USD	200.000	0 0	USD 104,2090	177.634,02	0,14
5,55% Anheuser-Busch 2019/23.01.2049 US03523TBV98	USD	100.000	0 0	USD 135,2240	115.251,00	0,09
5,625% EIB 2000/07.06.2032 XS0114126294	GBP	100.000	0 0	GBP 156,1100	170.584,06	0,13
5,75% Brit T-Com 1999/07.12.2028 XS0097283096	GBP	100.000	0 0	GBP 131,1250	143.282,52	0,11
5,75% CDN Gov 2001/01.06.2033 CA135087XG49	CAD	300.000	0 0	CAD 161,7600	308.515,85	0,24
5,75% Common AUS 2007/15.05.2021 AU0000XCLWM5	AUD	230.000	0 0	AUD 103,4870	144.399,01	0,11
5,875% Prudential PLC 1999/11.05.2029 XS0096874671	GBP	100.000	0 0	GBP 132,6700	144.970,77	0,11
6,125% America Movil 2010/30.03.2040 US02364WAW55	USD	150.000	0 0	USD 145,0000	185.374,58	0,14
6,25% The Travelers 2007/15.06.2037 US89417EAD13	USD	100.000	0 0	USD 151,1700	128.841,73	0,10
6,375% America Movil VRN 2013/06.09.2073 XS0969341147	EUR	100.000	0 0	EUR 113,7500	113.750,00	0,09
6,5% Lloyds TSB Bank 2010/17.09.2040 XS0543369184	GBP	100.000	0 0	GBP 175,6400	191.924,82	0,15

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					282.388,15	0,22
Verzinsliche Wertpapiere						
2,5% British Columbi 2016/26.02.2027 AU3CB0239416	AUD	250.000	0 AUD 0	110,3690	167.393,15	0,13
4,4% Spanien 2013/31.10.2023 ES00000123X3	EUR	100.000	0 EUR 0	114,9950	114.995,00	0,09
Nichtnotierte Wertpapiere					113.381,86	0,09
Verzinsliche Wertpapiere						
3,6% CDN RAILWAY 2017/08.01.2047 CA136375CM29	CAD	150.000	0 CAD 0	118,8960	113.381,86	0,09
Investmentanteile					5.273.400,00	4,05
Gruppenfremde Investmentanteile						
UBS-ETF-UBS MSCI Pa.So.Re.U.E. Namens-Ant. (USD) LU0629460832 / 0,40 %	STK	85.000	9.500 EUR 0	62,0400	5.273.400,00	4,05

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						1.664.060,14	1,28
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						1.664.060,14	1,28
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						1.664.060,14	1,28
DTG AUD/EUR VERFALL 03.12.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			800.000,00	AUD	99,9697	-14.396,35	-0,01
DTG AUD/EUR VERFALL 15.04.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			800.000,00	AUD	99,9196	-21.914,53	-0,02
DTG AUD/EUR VERFALL 25.02.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			200.000,00	AUD	99,9267	1.645,71	0,00
DTG CAD/EUR VERFALL 03.12.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			3.700.000,00	CAD	99,9712	17.176,44	0,01
DTG CAD/EUR VERFALL 12.11.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			2.300.000,00	CAD	99,9845	37.918,18	0,03
DTG GBP/EUR VERFALL 03.12.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			1.500.000,00	GBP	99,9899	53.514,84	0,04
DTG GBP/EUR VERFALL 25.02.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			200.000,00	GBP	99,9697	5.669,29	0,00
DTG GBP/EUR VERFALL 25.03.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			1.600.000,00	GBP	99,9610	38.627,50	0,03
DTG USD/EUR VERFALL 03.12.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			8.700.000,00	USD	99,9665	487.913,83	0,37
DTG USD/EUR VERFALL 15.12.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			7.200.000,00	USD	99,9574	389.207,20	0,30
DTG USD/EUR VERFALL 23.01.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			8.000.000,00	USD	99,9278	253.741,39	0,19
DTG USD/EUR VERFALL 25.02.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			7.000.000,00	USD	99,8993	96.681,54	0,07
DTG USD/EUR VERFALL 25.02.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			6.500.000,00	USD	99,8993	-120.585,63	-0,09
DTG USD/EUR VERFALL 25.03.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			5.500.000,00	USD	99,8706	138.093,12	0,11
DTG USD/EUR VERFALL 25.03.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			10.000.000,00	USD	99,8706	300.767,61	0,23

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

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					3.378.956,99	2,60
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	1.504.282,20			1.504.282,20	1,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	DKK	40.662,92			5.460,71	0,00
Verwahrstelle	GBP	232.959,31			254.558,61	0,20
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	AUD	35.821,93			21.731,99	0,02
Verwahrstelle	CAD	281.276,36			178.820,92	0,14
Verwahrstelle	CHF	30.865,02			28.545,68	0,02
Verwahrstelle	JPY	326.677,00			2.637,04	0,00
Verwahrstelle	USD	1.622.579,85			1.382.919,84	1,06
Sonstige Vermögensgegenstände					657.892,11	0,51
Dividendenansprüche	EUR	18.317,36			18.317,36	0,01
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	EUR	65.772,60			65.772,60	0,05
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR	462,54			392,18	0,00
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	1.901,21			1.901,21	0,00
Zinsansprüche	EUR	571.508,76			571.508,76	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten					-70.633,86	-0,05
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-68.398,36			-68.398,36	-0,05
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	EUR	-2.235,50			-2.235,50	0,00
Fondsvermögen				EUR	130.167.871,73	100,00
Anteilswert Anteilklasse R				EUR	104,68	
Umlaufende Anteile Anteilklasse R				STK	156.819	
Anteilswert Anteilklasse I				EUR	1.055,49	
Umlaufende Anteile Anteilklasse I				STK	107.772	

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			
3M Co. US88579Y1010	STK	0	382
AB Volvo [publ] SE0000115446	STK	0	5.567
AbbVie Inc. US00287Y1091	STK	1.495	1.495
Air Products & Chemicals Inc. US0091581068	STK	0	218
Akzo Nobel N.V. NL0013267909	STK	0	916
Align Technology Inc. US0162551016	STK	0	146
Alliance Data Systems Corp. US0185811082	STK	0	241
Amadeus IT Group S.A. ES0109067019	STK	0	2.083
American Express Co. US0258161092	STK	0	671
American Tower Corp. REIT US03027X1000	STK	0	215
American Water Works Co. Inc. US0304201033	STK	0	807
Anthem Inc. US0367521038	STK	0	340
Assa-Abloy AB SE0007100581	STK	0	5.153
Avalonbay Communities Inc. REIT US0534841012	STK	0	208
Axa S.A. FR0000120628	STK	0	8.441
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) ES0113211835	STK	0	25.250
Banco Santander S.A. ES0113900J37	STK	0	58.646
Becton, Dickinson & Co. US0758871091	STK	0	168
Beiersdorf AG DE0005200000	STK	767	767
Blackrock Inc. US09247X1019	STK	0	164
BNP Paribas S.A. FR0000131104	STK	0	4.731
Boston Properties Inc. REIT US1011211018	STK	0	305
Canadian Pacific Railway Ltd. CA13645T1003	STK	0	482
Capgemini SE FR0000125338	STK	0	1.666
Carrefour S.A. FR0000120172	STK	0	1.375
Centene Corp. US15135B1017	STK	2.254	2.254
Charter Communications Inc. [Del.] US16119P1084	STK	0	119
Citrix Systems Inc. US1773761002	STK	0	414
Coloplast AS DK0060448595	STK	0	631

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Compagnie de Saint-Gobain S.A. FR0000125007	STK	0	2.393
Compagnie Financiere Richemont AG CH0210483332	STK	0	2.282
Constellation Brands Inc. US21036P1084	STK	0	221
Continental AG DE0005439004	STK	0	286
Credit Suisse Group AG CH0012138530	STK	0	4.678
Crh Plc IE0001827041	STK	0	3.517
CVS Health Corp. US1266501006	STK	0	1.348
Deere & Co. US2441991054	STK	0	264
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	0	3.334
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	0	8.604
Dollar General Corp. [New] US2566771059	STK	0	345
DuPont de Nemours Inc. US26614N1028	STK	1.077	1.077
Elisa Oyj FI0009007884	STK	0	918
F5 Networks Inc. US3156161024	STK	0	252
Fidelity National Information Services Inc. US31620M1062	STK	0	374
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA DE0005785802	STK	0	2.094
H & M Hennes & Mauritz AB SE0000106270	STK	0	2.520
Henkel AG & Co. KGaA VZ DE0006048432	STK	0	815
Hilton Worldwide Holdings Inc. US43300A2033	STK	0	1.107
Illinois Tool Works Inc. US4523081093	STK	0	274
Industria de Diseño Textil S.A. ES0148396007	STK	0	3.601
Infineon Technologies AG DE0006231004	STK	0	4.163
ING Groep N.V. NL0011821202	STK	0	11.931
Ingersoll-Rand Inc. US45687V1061	STK	0	513
Intel Corp. US4581401001	STK	0	3.500
Intercontinental Exchange Inc. US45866F1049	STK	0	1.624
Intuit Inc. US4612021034	STK	0	163
Investor AB SE0000107419	STK	0	1.575
Kinder Morgan Inc. US49456B1017	STK	0	9.145
Kone Oyj B O.N. FI0009013403	STK	0	1.434
Kraft Heinz Co., The US5007541064	STK	0	1.697
Legrand S.A. FR0010307819	STK	0	1.149
Lowe's Companies Inc. US5486611073	STK	0	367

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
McKesson Corp. US58155Q1031	STK	0	371
MetLife Inc. US59156R1086	STK	0	5.175
Mettler-Toledo International Inc. US5926881054	STK	0	57
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	0	444
NIKE Inc. US6541061031	STK	0	1.551
Nokia Oyj FI0009000681	STK	0	14.518
Nordea Bank Abp FI4000297767	STK	0	6.991
Novozymes A/S DK0060336014	STK	0	1.619
Orange S.A. FR0000133308	STK	0	5.312
Packaging Corp. of America US6951561090	STK	0	417
Pandora A/S DK0060252690	STK	0	594
Pargesa Holding S.A. CH0021783391	STK	1.535	1.535
ProLogis Inc. REIT US74340W1036	STK	0	2.770
Renault S.A. FR0000131906	STK	0	1.294
Repsol S.A. ES0173516115	STK	0	8.622
ResMed Inc. US7611521078	STK	0	419
Rockwell Automation Inc. US7739031091	STK	0	231
Rogers Communications Inc. CA7751092007	STK	0	1.434
Ross Stores Inc. US7782961038	STK	0	1.021
Royal Bank of Canada CA7800871021	STK	0	2.295
S&P Global Inc. US78409V1044	STK	0	198
Sealed Air Corp. US81211K1007	STK	0	1.516
Siemens Healthineers AG DE000SHL1006	STK	0	1.147
Simon Property Group Inc. REIT US8288061091	STK	0	229
Smurfit Kappa Group PLC IE00B1RR8406	STK	0	1.147
Société Générale S.A. FR0000130809	STK	0	2.832
Sodexo S.A. FR0000121220	STK	0	618
Sonova Holding AG CH0012549785	STK	0	402
Stryker Corp. US8636671013	STK	0	389
Svenska Cellulosa AB SE0000112724	STK	0	12.087
Svenska Handelsbanken AB [publ] SE0007100599	STK	0	7.245
Target Corp. US87612E1064	STK	0	1.155
Telefónica S.A. ES0178430E18	STK	0	11.786

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
The Travelers Companies Inc. US89417E1091	STK	0	574
TJX Companies Inc. US8725401090	STK	0	2.918
Trane Technologies PLC IE00BK9ZQ967	STK	0	582
Unibail-Rodamco-Westfield SE REIT FR0013326246	STK	0	466
United Parcel Service Inc. US9113121068	STK	0	373
United Rentals Inc. US9113631090	STK	0	338
Veolia Environnement S.A. FR0000124141	STK	0	3.442
Verisign Inc. US92343E1029	STK	0	223
Verizon Communications Inc. US92343V1044	STK	0	2.527
Vivendi S.A. FR0000127771	STK	0	4.440
Waters Corp. US9418481035	STK	0	169
West Fraser Timber Co. Ltd. CA9528451052	STK	0	1.320
Yum! Brands, Inc. US9884981013	STK	0	420
Verzinsliche Wertpapiere			
0,031% Fondo de Tituli 2017/17.06.2020 ES0378641304	EUR	0	200.000
0,125% KFW 2015/01.06.2020 DE000A168Y06	EUR	0	550.000
0,125% Schweden 2018/24.04.2023 XS1756338551	EUR	0	250.000
0,25% Schlumberger BV 2019/15.10.2031 XS2010032535	EUR	0	100.000
0,318% Telefonica Emis 2016/17.10.2020 XS1505554698	EUR	0	200.000
0,35% Italien 2017/15.06.2020 IT0005250946	EUR	0	500.000
0,5% Int Cons Air 2019/04.07.2023 XS2020580945	EUR	0	100.000
0,5% PFBR Nationwide 2017/23.02.2024 XS1569896498	EUR	0	200.000
0,625% RBS 2018/02.03.2022 XS1788515861	EUR	0	100.000
0,75% National Grid 2015/11.02.2022 XS1188094673	EUR	0	100.000
1,125% Int Bank R&D 2016/10.08.2020 US459058FM08	USD	0	500.000
1,125% Norsk Hydro 2019/11.04.2025 XS1974922442	EUR	0	100.000
1,25% Rumänien 2016/26.02.2021 RO1621DBE048	EUR	0	250.000
1,5% 3M Co 2016/02.06.2031 XS1421915049	EUR	0	100.000
1,5% Finnland 2017/21.09.2020 XS1685621101	USD	0	400.000
1,625% EFSF 2013/17.07.2020 EU000A1G0BG1	EUR	0	300.000
1,625% PFBR LB Hessen-Th. 2016/17.08.2020 XS1475029234	USD	0	400.000
1,875% PFBR Aareal Bank AG 2017/15.09.2020 XS1681811243	USD	0	400.000
1,875% Schaeffler AG 2019/26.03.2024 DE000A2YB7A7	EUR	0	100.000

Warburg - Pax - Nachhaltig - Global - Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
2,2% LBBW 2019/09.05.2029 DE000LB13HZ5	EUR	0	100.000
2,25% Slowakische Rep 2018/12.06.2068 SK4120014184	EUR	0	100.000
2,51913% Korea Expresswa FRN 2017/20.04.2020 US50065KAD46	USD	0	250.000
2,75% KFW 2015/16.04.2020 AU000KFWHAB1	AUD	0	350.000
2,75% Molson Coors In 2015/18.09.2020 CAU60901AB83	CAD	0	200.000
3,45% Waste 2019/20.07.2020 US94106LBG32	USD	0	150.000
3,5% CDN Gov 2009/01.06.2020 CA135087YZ11	CAD	0	350.000
3,6% AbbVie 2015/14.05.2025 US00287Yaq26	USD	0	200.000
3,625% Amcor Finance U 2019/28.04.2026 USU02411AC73	USD	0	150.000
3,65% Nissan Motor Ac 2018/21.09.2021 USU65478BP09	USD	0	150.000
3,9% AT&T 2014/11.03.2024 US00206RCE09	USD	0	200.000
4% 3M Co 2018/14.09.2048 US88579YBD22	USD	0	100.000
4,2% Newcrest Financ 2012/01.10.2022 USQ66511AC26	USD	0	200.000
4,525% Tencent 2019/11.04.2049 US88032Xaq79	USD	0	300.000
4,7% Comcast 2018/15.10.2048 US20030NCM11	USD	0	100.000

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

Australischer Dollar	1 EUR	= AUD	1,648350
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,915150
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,446450
Kanadischer Dollar	1 EUR	= CAD	1,572950
Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	11,100100
Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	10,545250
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,081250
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,173300
Yen	1 EUR	= JPY	123,880000

- Kapitalmaßnahmen:

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

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.04.2020 bis 30.09.2020 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 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 01.04.2020 bis 30.09.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.
- Angaben zu Anteilklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	0,70 %	0,40 %
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 100.000,00
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

Das Sondervermögen wird mit Wirkung zum 31. März 2021 auf die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main, übertragen. Die Verwahrstellenfunktion geht mit Wirkung zum 31. März 2021 von der bisherigen Verwahrstelle, M.M. Warburg & Co (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg, auf die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, über.

Hamburg, den 9. November 2020

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