

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Climate Smart Europe LS

Anteilklasse I

ISIN: DE000A2QMEK6

Kapitalverwaltungsgesellschaft: Warburg Invest AG („Gesellschaft“)

Der **Climate Smart Europe LS** ist ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen. Die Gesellschaft gehört zur Warburg-Gruppe.

ZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, einen neutralen bis negativen CO₂-Ausstoß zu erzielen und durch eine weitestgehend marktneutrale, derivative Aktien-Investmentstrategie einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Die primäre Ertrags- und damit auch Risikoquelle bildet eine Kauf-/Verkauf-Aktienstrategie (Long/Short-Aktienstrategie) in europäischen Aktien, die darauf ausgerichtet ist, von der Transition in eine klimaneutralere Welt zu profitieren.

Die Auswahl der Aktien erfolgt entlang eines regelgebundenen Prozesses, bei dem die relative Attraktivität der Aktien entlang eines Low Carbon-Faktors (Climate) und bekannten Faktorprämien wie u.a. Momentum, Value und Size (Smart Beta) ermittelt wird.

Der Low Carbon-Faktor wird dabei aus den „Greenhouse Gas“ (nachfolgend: GHG) -Emissionen (vorwiegend CO₂) der Unternehmen abgeleitet, die von am Kapitalmarkt bekannten und dafür qualifizierten Datenanbietern erhoben und berechnet werden. Emittenten, für welche keine entsprechenden Daten vorliegen, werden bei der Berechnung des Low Carbon-Faktors daher nicht berücksichtigt. Hierbei ist zu beachten, dass Vermögensgegenstände nicht investierbar sind, sofern keine entsprechenden Informationen verfügbar sind.

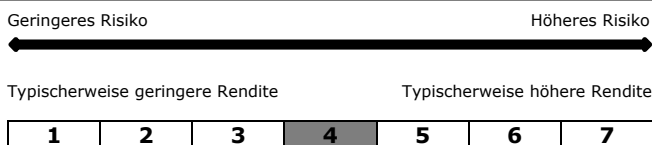
Für den Fonds Climate Smart Europe LS wurde bisher lediglich die Anteilklasse „I“ gebildet. Die Bildung weiterer Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Erträge des Fonds werden für das vorangegangene Geschäftsjahr jährlich bis Ende August ausgeschüttet. Die Fondsanteile lauten auf Euro.

Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme beschränken oder aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Die Mindestanlagesumme beträgt 250.000,-- Euro.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Indikator gibt die Schwankung des Preises für Fondsanteile in Stufen von 1 bis 7 auf Basis der bisherigen Entwicklung an. Er beschreibt das Verhältnis der Chancen auf positive Wertentwicklungen zum Risiko negativer Wertentwicklungen, das durch Kursschwankungen der Anlagegegenstände, durch Währungsschwankungen oder die Anlagepolitik beeinflusst werden kann. Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Stufe 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Weitere ausführliche

Der **Climate Smart Europe LS** ist in **Stufe 4** eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Ertragschancen entsprechend moderat sein können.

Folgendes Risiko hat auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, kann aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Operationelle Risiken und Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen:

Wertpapiergeschäfte werden ausschließlich über kompetente und erfahrene Handelspartner abgeschlossen, die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung durch eine zuverlässige und etablierte Verwahrstelle erbracht. Hierdurch werden entsprechende Risiken für den Anleger minimiert.

Informationen zu den Risiken finden Sie im Prospekt des Fonds unter dem Abschnitt „Risikohinweise“.

Ausfallrisiken: Der Fonds schließt im Rahmen seiner Anlagestrategie in wesentlichem Umfang Derivatgeschäfte mit verschiedenen/einem Kontrahenten ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.

KOSTEN

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge	Bis zu 5,00 % 0,00 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1,01 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Erfolgsabhängige Vergütung	keine

Die laufenden Kosten beinhalten keine Transaktionskosten (Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögensgegenständen).

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Fondsanteile erfragen.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten. Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem Abschnitt „Kosten“ des Prospekts entnehmen.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT

Es liegen noch keine ausreichenden Daten vor, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Die Anteilklasse „I“ des Climate Smart Europe LS wurde im August 2022 aufgelegt.

Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATION

Verwahrstelle des Fonds ist die LBBW; Stuttgart. Den Prospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Webseite unter: www.warburg-invest-ag.de/publikumsfonds. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter www.warburg-invest-ag.de/allgemeine-hinweise/veroeffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Dieses Dokument bezieht sich auf die Anteilklasse „I“ des **Climate Smart Europe LS**. Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds, die in Deutschland vertrieben werden, finden Sie auf der oben genannten Internetseite.

Die Warburg Invest AG kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Die Warburg Invest AG ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert.

Diese Wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von **August 2022**.