



WI Renten Classic

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.10.2019 – 31.03.2020

Herausgeber dieses Halbjahresberichtes:

Warburg Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: 30045 Hannover

Postfach 4505

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

www.warburg-invest-ag.de

Hinweis:

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

WI Renten Classic

**Halbjahresbericht für die Zeit vom
01.10.2019 bis 31.03.2020**

Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Renten Classic
Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Vermögensübersicht

Fondsstruktur nach Assetgruppen



I. Vermögensgegenstände	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	24.299.527,10	97,56
Forderungen	80.605,75	0,32
Bankguthaben	544.607,27	2,19
II. Verbindlichkeiten	-17.107,89	-0,07
III. Fondsvermögen	24.907.632,23	100,00 ¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Renten Classic
Vermögensaufstellung zum 31.03.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	22.982.413,39	92,27	
Verzinsliche Wertpapiere									
0,500% Österreich, Republik 19/29	AT0000A269M8	EUR	1.000	1.000	0	%	105,5398	1.055.397,50	4,24
0,100% Belgien, Königreich 20/30	BE0000349580	EUR	1.000	1.000	0	%	101,3519	1.013.519,10	4,07
1,375% Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen 13/20	DE000A1R0121	EUR	1.000	0	0	%	100,3397	1.003.396,79	4,03
1,125% Hessen, Land 14/21	DE000A1RQBY4	EUR	1.000	0	0	%	102,3328	1.023.328,00	4,11
0,625% Berlin, Land 19/29	DE000A2E4EE4	EUR	1.000	0	0	%	105,6911	1.056.910,70	4,24
0,750% Niedersachsen, Land 18/28	DE000A2G8V17	EUR	1.000	0	0	%	106,0692	1.060.691,70	4,26
0,500% Sachsen-Anhalt, Land 17/27	DE000A2GSCL6	EUR	800	0	0	%	104,1855	833.483,92	3,35
0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau 18/28	DE000A2LQSH4	EUR	800	0	0	%	106,9445	855.555,92	3,43
0,000% Erste Abwicklungsanstalt 17/20	DE000EAA05T6	EUR	1.000	0	0	%	100,0774	1.000.774,42	4,02
1,800% LfA Förderbank Bayern 12/21	DE000LFA1248	EUR	1.000	0	0	%	102,7126	1.027.126,26	4,12
0,500% Schleswig-Holstein, Land 19/29	DE000SHFM675	EUR	1.000	0	0	%	104,7549	1.047.549,49	4,21
0,375% Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France 15/20	FR0012872182	EUR	1.100	0	0	%	100,2104	1.102.314,47	4,43
0,125% Bpifrance Financement S.A. 15/20	FR0013063930	EUR	700	0	0	%	100,2768	701.937,39	2,82
1,000% Bpifrance Financement S.A. 17/27	FR0013256369	EUR	500	0	0	%	107,0995	535.497,50	2,15
1,125% Agence France Locale 18/28	FR0013343340	EUR	1.000	0	0	%	108,7446	1.087.446,10	4,37
0,250% Agence Française de Développement 19/29	FR0013431137	EUR	1.000	0	0	%	101,2448	1.012.447,90	4,06
1,625% Shell International Finance B.V. 14/21	XS1048521733	EUR	600	0	0	%	101,1402	606.841,08	2,44
0,750% Nestlé Finance International Ltd. 14/21	XS1132789949	EUR	1.000	0	0	%	100,3133	1.003.132,60	4,03
0,375% KA Finanz AG 15/20	XS1270771006	EUR	800	0	0	%	100,2178	801.742,46	3,22
0,250% KommuneKredit 15/20	XS1302720021	EUR	1.000	0	0	%	100,3254	1.003.253,57	4,03
0,100% SNCF Réseau S.A. 16/21	XS1422033164	EUR	700	0	0	%	100,3808	702.665,81	2,82
0,625% European Investment Bank (EIB) 19/29	XS1938387237	EUR	1.000	0	0	%	106,3003	1.063.003,30	4,27
0,750% BNG Bank N.V. 19/29	XS1940071597	EUR	1.000	0	0	%	106,5385	1.065.384,80	4,28
0,100% Autobahnen- und Schnellstr.-Finanzierungs-AG 19/29	XS2024602240	EUR	800	0	0	%	102,1101	816.881,06	3,28
0,050% Kommunalbanken AS 19/29	XS2069102163	EUR	500	500	0	%	100,4263	502.131,55	2,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	1.317.113,71	5,29	
Verzinsliche Wertpapiere									
1,625% Robert Bosch Investment Nederland B.V. 13/21	XS0934389221	EUR	700	0	0	%	101,4493	710.145,03	2,85
1,875% BSH Hausgeräte GmbH 13/20	XS0992602465	EUR	600	0	0	%	101,1614	606.968,68	2,44
Summe Wertpapiervermögen						EUR	24.299.527,10	97,56	

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Renten Classic
Vermögensaufstellung zum 31.03.2020**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR 544.607,27	2,19
Bankguthaben						EUR 544.607,27	2,19
EUR-Guthaben bei: Landesbank Baden-Württemberg	EUR	544.607,27			% 100,0000	544.607,27	2,19
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR 80.605,75	0,32
Zinsansprüche	EUR	80.605,75				80.605,75	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR -17.107,89	-0,07
Verwaltungsvergütung	EUR	-150,00				-150,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.341,97				-1.341,97	-0,00
Prüfungskosten	EUR	-8.597,76				-8.597,76	-0,04
Veröffentlichungskosten	EUR	-2.605,16				-2.605,16	-0,01
Managementvergütung intern	EUR	-4.413,00				-4.413,00	-0,02
FONDSVERMÖGEN						EUR 24.907.632,23	100,00 ²⁾
Anteilwert						EUR 98,95	
Umlaufende Anteile						Stück 251.704,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							97,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Renten Classic
Vermögensaufstellung zum 31.03.2020**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kurse/Marktsätze per 30.03.2020 bewertet.

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Renten Classic**

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
---------------------	------	---	-----------------	--------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,250% Deutschland, Bundesrepublik 17/27	DE0001102416	EUR	0	1.000
0,625% Bayerische Landesbodenkreditanstalt 16/26	DE000A0Z1UM6	EUR	0	1.000
0,125% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank 15/20	DE000A13R9G3	EUR	0	500
1,375% FMS Wertmanagement 12/20	DE000A1REUB8	EUR	0	1.000
0,500% Thüringen, Freistaat 17/27	DE000A2E4X14	EUR	0	1.000
1,750% SAGESS - Société Anonyme de Gestion de Stocks de Sécurité 12/19	FR0011347608	EUR	0	1.000
0,125% Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer 15/20	FR0122856851	EUR	0	1.250
0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank 17/27	XS1615677280	EUR	0	1.000

Halbjahresbericht für das Sondervermögen WI Renten Classic

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------	--------------------	------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

	EUR	52.011,12
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 03.20	EUR	12.784,98
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 06.20	EUR	11.832,10
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 12.19	EUR	27.394,04

Halbjahresbericht für das Sondervermögen WI Renten Classic

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 KARBV)

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Warburg Invest AG ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Renten Classic**

Hannover, 20. April 2020

Warburg Invest AG

Carsten Schmeding

Caroline Specht