



WI Corporate Bonds fix

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.05.2020 – 31.10.2020

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.



**Halbjahresbericht
WI Corporate Bonds fix
für den Zeitraum
01.05.2020 - 31.10.2020**

Halbjahresbericht für WI Corporate Bonds fix

Vermögensübersicht zum 31.10.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	177.292.525,05	100,01
1. Verzinsliche Wertpapiere	167.468.841,05	94,47
2. Forderungen	940.965,36	0,53
3. Bankguthaben	8.882.718,64	5,01
II. Verbindlichkeiten	-14.442,62	-0,01
III. Fondsvermögen	177.278.082,43	100,00

Halbjahresbericht für WI Corporate Bonds fix

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
								EUR	157.088.276,05	88,61
Verzinsliche Wertpapiere										
1,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1767087866		EUR	2.600	0	0	%	107,2924	2.789.602,14	1,57
1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1799545329		EUR	3.000	0	0	%	106,3310	3.189.930,00	1,80
1,1250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2018(18/26)	XS1787477543		EUR	2.100	0	0	%	106,3787	2.233.952,49	1,26
1,0000 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	FR0013505559		EUR	600	0	0	%	105,2957	631.774,02	0,36
0,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052		EUR	1.200	0	0	%	100,4197	1.205.036,40	0,68
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612		EUR	3.100	0	0	%	106,4234	3.299.126,33	1,86
0,8750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1143486865		EUR	2.000	0	0	%	101,1808	2.023.616,00	1,14
0,6250 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2017(17/22)	FR0013236312		EUR	1.200	0	0	%	100,6243	1.207.491,12	0,68
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2017(17/26)	FR0013251170		EUR	4.000	0	0	%	107,1826	4.287.304,40	2,42
1,2500 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1562601424		EUR	1.800	0	0	%	106,4399	1.915.918,02	1,08
0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(23/23)	XS1203854960		EUR	2.000	0	0	%	102,1378	2.042.756,00	1,15
1,7500 % Babcock International Grp PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1117528189		EUR	900	0	0	%	102,2536	920.281,95	0,52
1,1250 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/30)	XS2199266268		EUR	2.000	2.000	0	%	102,6658	2.053.315,00	1,16
0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1840614900		EUR	1.200	0	0	%	101,6446	1.219.734,96	0,69
1,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(25/2025)	XS1888229249		EUR	1.700	0	0	%	106,8606	1.816.630,54	1,02
2,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2020(28/2028)	XS2149280948		EUR	1.100	0	0	%	112,1389	1.233.527,35	0,70
1,2500 % BG Energy Capital PLC EO-Medium-Term Notes 14(22/22)	XS1139688268		EUR	2.500	0	0	%	102,3431	2.558.576,25	1,44
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1363560977		EUR	2.000	0	0	%	101,6713	2.033.425,40	1,15
2,5170 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0972165681		EUR	1.800	0	0	%	100,8766	1.815.778,89	1,02
2,1770 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040506112		EUR	2.600	0	0	%	102,3457	2.660.987,00	1,50
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1637334803		EUR	2.200	0	0	%	103,1151	2.268.532,86	1,28
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1720922175		EUR	800	0	0	%	103,1781	825.424,56	0,47
1,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/24)	FR0013327962		EUR	2.200	0	0	%	103,9345	2.286.558,78	1,29
0,8750 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	FR0013342128		EUR	700	0	0	%	102,3552	716.486,12	0,40
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546		EUR	2.100	0	0	%	105,8250	2.222.325,00	1,25
0,5710 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	FR0013495181		EUR	500	0	0	%	104,3777	521.888,35	0,29
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	2.800	0	0	%	103,6185	2.901.316,88	1,64
1,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(25/25)	XS2152899584		EUR	1.400	0	0	%	105,2534	1.473.548,02	0,83
0,3750 % Elenia Verkko Oyj EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2113885011		EUR	2.000	0	0	%	100,9455	2.018.910,00	1,14
0,7500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2016(26/26)	XS1508831051		EUR	2.000	0	0	%	104,9471	2.098.941,80	1,18
0,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	XS2156607702		EUR	500	0	0	%	103,6957	518.478,40	0,29
1,5000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551068676		EUR	2.250	0	0	%	108,1287	2.432.894,85	1,37
0,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	XS1190624111		EUR	2.100	0	0	%	102,3539	2.149.432,53	1,21
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668		EUR	2.900	0	0	%	102,6336	2.976.373,82	1,68
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493		EUR	3.000	0	0	%	106,2274	3.186.820,50	1,80
1,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1639488771		EUR	800	0	0	%	105,3144	842.515,36	0,48
0,8750 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1956028168		EUR	1.900	0	0	%	102,0853	1.939.621,08	1,09
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949		EUR	1.100	0	0	%	106,6995	1.173.694,17	0,66
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	XS1936208252		EUR	700	0	0	%	106,9370	748.559,28	0,42
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1822828122		EUR	1.500	0	0	%	107,4018	1.611.027,00	0,91
2,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/21)	XS1051003538		EUR	200	0	0	%	100,4423	200.884,61	0,11
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS2020608548		EUR	1.600	0	0	%	104,5396	1.672.633,44	0,94
1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/23)	XS1420337633		EUR	800	0	0	%	103,7415	829.932,08	0,47
1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013298676		EUR	2.100	0	0	%	103,2282	2.167.791,36	1,22
2,2500 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	XS1040508167		EUR	1.200	0	0	%	100,1889	1.202.266,38	0,68

Halbjahresbericht für WI Corporate Bonds fix

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680		EUR	1.200	0	0	%	102,8248	1.233.898,08	0,70
1,2500 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	1.500	0	0	%	108,3352	1.625.028,30	0,92
0,7500 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(22/22)	XS1829217428		EUR	800	0	0	%	101,8172	814.537,92	0,46
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734		EUR	3.000	0	0	%	101,4025	3.042.075,00	1,72
0,5000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551917245		EUR	2.000	0	0	%	100,7186	2.014.371,44	1,14
1,3750 % Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	FR0012199008		EUR	100	0	0	%	101,4943	101.494,32	0,06
0,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/25)	XS1485532896		EUR	1.500	0	0	%	101,3134	1.519.701,45	0,86
1,0000 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1215181980		EUR	3.100	0	0	%	105,2312	3.262.166,27	1,84
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	2.800	0	0	%	103,3317	2.893.288,44	1,63
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833		EUR	2.500	0	0	%	101,1258	2.528.145,00	1,43
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)	XS2104915033		EUR	1.000	0	0	%	101,2412	1.012.411,80	0,57
1,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1551446880		EUR	1.500	0	0	%	107,4219	1.611.327,75	0,91
1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(30/30)	XS2148390755		EUR	600	0	0	%	113,7910	682.746,00	0,39
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620		EUR	700	0	0	%	106,1156	742.808,85	0,42
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876		EUR	2.300	0	0	%	102,7502	2.363.255,52	1,33
1,3750 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	FR0013323870		EUR	1.900	0	0	%	109,6777	2.083.877,06	1,18
3,8750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	XSO563306314		EUR	500	0	0	%	100,8442	504.220,88	0,28
0,5000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013456431		EUR	1.000	0	0	%	103,0618	1.030.617,50	0,58
1,1250 % Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	FR0012384634		EUR	2.100	0	0	%	101,2106	2.125.421,76	1,20
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013250693		EUR	3.000	0	0	%	102,1309	3.063.925,50	1,73
1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1223842847		EUR	3.000	0	0	%	106,9154	3.207.462,60	1,81
0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	XS2241090088		EUR	1.300	1.300	0	%	100,3617	1.304.702,39	0,74
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761		EUR	3.000	0	0	%	107,8405	3.235.213,80	1,82
1,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	FR0013324340		EUR	2.800	0	0	%	106,8473	2.991.724,40	1,69
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23)	DE000A13SL26		EUR	2.200	0	0	%	102,8871	2.263.515,76	1,28
1,6250 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26)	XS1796208632		EUR	2.800	0	0	%	104,8010	2.934.428,28	1,66
1,5000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2154418730		EUR	700	0	0	%	110,5119	773.583,37	0,44
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	900	900	0	%	103,0340	927.306,36	0,52
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461		EUR	2.400	0	0	%	101,7549	2.442.118,32	1,38
0,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1505573482		EUR	2.000	0	0	%	105,4275	2.108.550,80	1,19
1,4950 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1877846110		EUR	2.600	0	0	%	106,8786	2.778.844,64	1,57
0,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2001737324		EUR	3.100	0	0	%	104,5350	3.240.583,45	1,83
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XSO605214336		EUR	1.200	0	0	%	101,9131	1.222.957,22	0,69
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810		EUR	1.200	0	0	%	105,9660	1.271.592,12	0,72
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086868010		EUR	1.700	0	0	%	102,5820	1.743.894,00	0,98
1,1250 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1769090991		EUR	3.000	0	0	%	108,1543	3.244.629,90	1,83
0,7500 % Vivendi S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013176302		EUR	300	0	0	%	100,5363	301.608,81	0,17
0,6250 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013424868		EUR	2.000	0	0	%	103,1298	2.062.596,60	1,16
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	600	0	0	%	105,4672	632.802,90	0,36
0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.15(21)	XS1216647716		EUR	2.000	0	0	%	100,9610	2.019.220,00	1,14

**Halbjahresbericht
für WI Corporate Bonds fix**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	10.380.565,00	5,86
Verzinsliche Wertpapiere										
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405774990		EUR	1.200	0	0	%	101,3519	1.216.223,28	0,69
1,6800 % Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	ES0205061007		EUR	1.200	0	0	%	106,2223	1.274.667,12	0,72
1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2017(25)	ES0205032024		EUR	3.000	0	0	%	105,1742	3.155.224,80	1,78
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833		EUR	1.600	0	0	%	99,2280	1.587.647,20	0,90
1,3750 % WPP Finance 2016 EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)	XS1794084068		EUR	3.000	0	0	%	104,8934	3.146.802,60	1,78
Summe Wertpapiervermögen								EUR	167.468.841,05	94,47

Halbjahresbericht für WI Corporate Bonds fix

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	8.882.718,64	5,01
Bankguthaben							EUR	8.882.718,64	5,01
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg&CO Gr. GmbH&Co KGaA Hamburg			EUR	8.882.265,07	%		100,0000	8.882.265,07	5,01
UniCredit Bank AG, München			EUR	453,57	%		100,0000	453,57	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	940.965,36	0,53
Zinsansprüche			EUR	940.965,36				940.965,36	0,53
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.442,62	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-150,00				-150,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.630,59				-3.630,59	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.256,12				-9.256,12	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.405,91				-1.405,91	0,00
Fondsvermögen							EUR	177.278.082,43	100,00 1)
WI Corporate Bonds fix Inhaber - Anteile 1									
Anteilwert							EUR	111,29	
Anzahl Anteile							STK	1.592.980,000	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht für WI Corporate Bonds fix

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Halbjahresbericht für WI Corporate Bonds fix

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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,6250 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2014(14/21)	FR0011731876	EUR	0	500	
3,1250 % Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	XS0969344083	EUR	0	1.200	
2,6250 % Holcim U.S.Fin.SARL & Cie SCS EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0825829590	EUR	0	1.300	
2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2013(20)	XS0933604943	EUR	0	1.100	
1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1290729208	EUR	0	600	
1,5000 % Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	FR0013342334	EUR	0	1.000	
0,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.15(20)	XS1273507100	EUR	0	1.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0522407351	EUR	0	750	
4,0000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0954248729	EUR	0	2.000	

**Halbjahresbericht
für WI Corporate Bonds fix**

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Zielgruppe	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs-vergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
WI Corporate Bonds fix Inhaber - Anteile 1	Ausschüttung	Institutionelle Anleger	250.000	0,000	0,000	0,025	0,000	0,000

Halbjahresbericht für WI Corporate Bonds fix

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

WI Corporate Bonds fix Inhaber - Anteile 1

Anteilwert	EUR	111,29
Anzahl Anteile	STK	1.592.980,000

Halbjahresbericht für WI Corporate Bonds fix

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

Hannover, den 9. November 2020

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski