



Warburg Portfolio Ertrag

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

15.10.2021 – 31.03.2022

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
Warburg Portfolio Ertrag
für den Zeitraum
15.10.2021 - 31.03.2022

Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	64.867.373,74	100,02
1. Verzinsliche Wertpapiere	58.806.686,15	90,68
2. Derivate	-7.255,61	-0,01
3. Forderungen	516.027,67	0,80
4. Bankguthaben	5.551.915,53	8,56
II. Verbindlichkeiten	-15.132,38	-0,02
III. Fondsvermögen	64.852.241,36	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
EUR										
								42.400.117,95	65,38	
Verzinsliche Wertpapiere										
0,4500 % Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97	CZ0001004600		CZK	24.000	24.000	0	%	93,5223	918.047,36	1,42
1,5000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E IOH per 2053	DK0009528424		DKK	3.998	4.000	2	%	88,3066	474.639,30	0,73
3,0000 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014004AE8		EUR	500	500	0	%	96,9142	484.571,02	0,75
0,7500 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2332980932		EUR	800	800	0	%	91,5696	732.556,40	1,13
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946		EUR	500	500	0	%	92,7996	463.998,13	0,72
1,0110 % Argan EO-Notes 2021(21/26)	FR0014006FB8		EUR	500	500	0	%	92,5837	462.918,35	0,71
3,3750 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2055106210		EUR	800	800	0	%	98,5301	788.240,58	1,22
1,4500 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	XS2023873149		EUR	300	300	0	%	92,2159	276.647,79	0,43
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	500	500	0	%	97,8923	489.461,66	0,75
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	500	500	0	%	102,6087	513.043,65	0,79
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2447561403		EUR	500	500	0	%	98,5583	492.791,60	0,76
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	800	800	0	%	100,3884	803.106,90	1,24
0,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(27/28)	XS2346253730		EUR	500	500	0	%	93,3562	466.781,10	0,72
0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	XS2117485677		EUR	800	800	0	%	88,7708	710.166,72	1,10
0,7500 % CK Hutchison Eur.Fin.(21) Ltd. EO-Notes 2021(21/29)	XS2402178300		EUR	500	500	0	%	88,3602	441.800,95	0,68
4,7500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534		EUR	800	800	0	%	103,8469	830.775,42	1,28
0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(30)	ES0000101933		EUR	500	500	0	%	92,7741	463.870,60	0,72
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204		EUR	500	500	0	%	96,3147	481.573,56	0,74
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	DE000DL19VR6		EUR	800	800	0	%	97,7819	782.254,96	1,21
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2024/2024)	XS2363244513		EUR	500	500	0	%	98,4305	492.152,42	0,76
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	500	500	0	%	90,2391	451.195,73	0,70
1,8750 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2306601746		EUR	500	500	0	%	93,7967	468.983,60	0,72
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629		EUR	500	500	0	%	88,9883	444.941,55	0,69
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)	XS2000719992		EUR	500	500	0	%	102,4903	512.451,42	0,79
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217		EUR	500	500	0	%	90,0309	450.154,45	0,69
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532		EUR	500	500	0	%	99,3198	496.598,88	0,77
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253		EUR	500	500	0	%	92,3224	461.611,90	0,71
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493		EUR	300	300	0	%	100,6174	301.852,14	0,47
1,5000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6		EUR	300	300	0	%	95,4802	286.440,63	0,44
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860		EUR	500	500	0	%	92,5592	462.795,90	0,71
1,3750 % Global Switch Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2241825111		EUR	300	300	0	%	91,0638	273.191,25	0,42
2,2500 % Global Switch Holdings Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1623616783		EUR	600	600	0	%	97,2485	583.491,18	0,90
0,8750 % GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2412258522		EUR	500	500	0	%	97,4079	487.039,53	0,75
0,5000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	1.200	1.200	0	%	99,6481	1.195.777,10	1,84
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	700	700	0	%	97,5302	682.711,45	1,05
2,1250 % Groupama Assurances Mutuelles EO-Notes 2019(29)	FR0013447125		EUR	500	500	0	%	93,0330	465.164,99	0,72

Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	700	700	0 %	102,6744	718.720,66	1,11
1,4500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	XS2012546714		EUR	800	800	0 %	98,1329	785.062,95	1,21
1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2117435904		EUR	800	800	0 %	94,1341	753.072,40	1,16
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1785340172		EUR	800	800	0 %	98,2218	785.774,24	1,21
0,7500 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2411447043		EUR	500	500	0 %	96,6316	483.158,00	0,75
0,6250 % Israel EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2433136194		EUR	250	250	0 %	91,8250	229.562,50	0,35
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306		EUR	800	800	0 %	92,9178	743.342,00	1,15
1,7500 % Lagardere S.A. EO-Obl. 2021(21/27)	FR0014005SR9		EUR	700	700	0 %	95,7610	670.326,91	1,03
0,7500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2168038847		EUR	1.000	1.000	0 %	95,6599	956.598,50	1,48
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480		EUR	500	500	0 %	92,8153	464.076,40	0,72
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	500	500	0 %	99,5905	497.952,25	0,77
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707		EUR	1.000	1.000	0 %	93,1734	931.733,75	1,44
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314		EUR	500	500	0 %	102,5493	512.746,40	0,79
0,1710 % Oma Säästöpankki Oyj EO-FLR Med.-Term Nts 2021(25)	FI4000513577		EUR	700	700	0 %	99,3062	695.143,64	1,07
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385		EUR	800	800	0 %	95,3656	762.924,83	1,18
2,0000 % Orpea EO-Obligations 2021(21/28)	FR0014002010		EUR	700	700	0 %	82,9227	580.458,64	0,90
0,8750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(27)	XS1209947271		EUR	700	700	0 %	97,9862	685.903,19	1,06
1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573		EUR	500	500	0 %	90,6076	453.037,90	0,70
1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341		EUR	500	500	0 %	92,3800	461.900,15	0,71
1,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(29)Reg.S	XS2262211076		EUR	700	700	0 %	84,9950	594.965,00	0,92
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815		EUR	500	500	0 %	95,4273	477.136,25	0,74
0,6030 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(28/29)	XS2385791046		EUR	500	500	0 %	90,3332	451.665,95	0,70
2,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/24)	XS2361253862		EUR	500	500	0 %	94,6761	473.380,34	0,73
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012132		EUR	500	500	0 %	91,2369	456.184,40	0,70
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	800	800	0 %	116,8252	934.601,20	1,44
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	800	800	0 %	93,2960	746.368,00	1,15
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747		EUR	700	700	0 %	92,4883	647.417,91	1,00
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520		EUR	800	800	0 %	91,7145	733.716,09	1,13
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529		EUR	500	500	0 %	98,2489	491.244,30	0,76
0,8500 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(31)	XS2289133758		EUR	300	300	0 %	85,8202	257.460,45	0,40
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	500	500	0 %	100,6794	503.397,18	0,78
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076		EUR	500	500	0 %	93,1679	465.839,27	0,72
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555		NOK	15.000	15.000	0 %	97,7985	1.532.508,29	2,36
1,7200 % Baidu Inc. DL-Notes 2020(20/26)	US056752AS75		USD	800	800	0 %	92,2555	661.329,89	1,02
4,0000 % Sabc Capital II B.V. DL-Bonds 2018(23) Reg.S	XS1890684688		USD	700	700	0 %	101,9535	639.493,17	0,99
2,1250 % Ungarn DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2388586401		USD	700	700	0 %	90,5737	568.114,78	0,88

Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	16.406.568,20	25,30
Verzinsliche Wertpapiere									
5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS1886478806		EUR	500	500	0 %	108,3796	541.898,22	0,84
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/ unb.)	DE000A289FK7		EUR	800	800	0 %	91,1489	729.191,50	1,12
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639		EUR	500	500	0 %	90,7400	453.700,00	0,70
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330		EUR	500	500	0 %	90,3226	451.613,15	0,70
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/ unb.)	XS2010039035		EUR	500	500	0 %	96,8120	484.060,06	0,75
2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046		EUR	800	800	0 %	89,5425	716.339,78	1,10
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295335413		EUR	500	500	0 %	94,7710	473.855,10	0,73
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	500	500	0 %	102,4715	512.357,38	0,79
1,7500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2305742434		EUR	500	500	0 %	97,8081	489.040,74	0,75
2,8750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/83)	XS2238783778		EUR	500	500	0 %	96,4434	482.217,05	0,74
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556		EUR	500	500	0 %	97,9164	489.581,80	0,75
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	500	500	0 %	85,3120	426.560,23	0,66
1,8750 % Mandatum Life Insurance Co.Ltd EO-FLR Notes 2019(24/49)	XS2053053273		EUR	700	700	0 %	98,3291	688.304,02	1,06
1,3500 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2135361686		EUR	700	700	0 %	96,9341	678.538,71	1,05
1,2880 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/29)Reg.S	XS2360853332		EUR	800	800	0 %	82,6435	661.148,00	1,02
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603		EUR	800	800	0 %	100,9574	807.658,82	1,25
1,8750 % The Southern Co. EO-FLR Notes 2021(21/81)	XS2387675395		EUR	500	500	0 %	89,0084	445.042,10	0,69
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	700	700	0 %	91,7207	642.044,61	0,99
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377		EUR	800	800	0 %	93,6763	749.410,16	1,16
1,7500 % VIA Outlets B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2407027031		EUR	800	800	0 %	91,0136	728.108,80	1,12
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/ unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	200	200	0 %	103,1089	206.217,87	0,32
2,2000 % Apple Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US037833DP29		USD	800	800	0 %	95,2404	682.726,77	1,05
3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP3143NBE33		USD	700	700	0 %	95,5226	599.155,97	0,92
2,2510 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2021(21/27)	US404280CX53		USD	800	800	0 %	93,1133	667.478,92	1,03
1,6000 % Intel Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US458140BT64		USD	800	800	0 %	91,3986	655.186,98	1,01
1,5120 % Morgan Stanley DL-FLR Med.-T. Nts 2021(21/27)	US61747YEC57		USD	800	800	0 %	92,2467	661.266,80	1,02
0,7500 % United States of America DL-Bonds 2021(24)	US91282CDH16		USD	1.500	1.500	0 %	95,5195	1.283.864,66	1,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	58.806.686,15	90,68

Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-7.255,61	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CZK/EUR 11,0 Mio.		OTC						-8.849,85	-0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CZK/EUR 11,0 Mio.		OTC						1.594,24	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	5.551.915,53	8,56
Bankguthaben							EUR	5.551.915,53	8,56
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	5.268.237,09	%	100,0000		5.268.237,09	8,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			CZK	1.190.515,07	%	100,0000		48.693,81	0,08
			DKK	150.115,36	%	100,0000		20.183,58	0,03
			NOK	575.826,03	%	100,0000		60.154,82	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	172.585,19	%	100,0000		154.646,23	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	516.027,67	0,80
Zinsansprüche									
			EUR	516.027,67				516.027,67	0,80
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-15.132,38	-0,02
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.760,32				-9.760,32	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.626,76				-1.626,76	0,00
Prüfungskosten			EUR	-3.053,91				-3.053,91	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-691,39				-691,39	0,00
Fondsvermögen							EUR	64.852.241,36	100,00 1)

**Halbjahresbericht
für Warburg Portfolio Ertrag**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Warburg Portfolio Ertrag - Anteilklasse 1									
Anteilwert							EUR	94,12	
Anzahl Anteile							STK	689.064,000	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus positiven Finanzterminkontrakten.

Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.03.2022	
Dänische Kronen	(DKK)	7,4375000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,5724000	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,4490000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1160000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

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

0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693	EUR	500	500	
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994	EUR	500	500	
2,3750 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2021(31/41)	XS2418392143	EUR	100	100	

Derivate

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR 6.669,05

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 13.354.150,00 EUR (16,31%).

Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Sonstige Angaben

Warburg Portfolio Ertrag - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	94,12
Anzahl Anteile	STK	689.064,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 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.
Die Bewertung des Derivatevermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von modellbasierten Kursen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht
für Warburg Portfolio Ertrag**

Hannover, den 31. Mai 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski