



Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Halbjahresbericht für die Zeit vom: 01.11.2022 – 30.04.2023

Management und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH Ferdinandstraße 75 D-20095 Hamburg (im Folgenden: WARBURG INVEST)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 5.600.000,00 (Stand: 31. Dezember 2022)

Aufsichtsrat

Markus Bolder (seit dem 1. September 2022) M.M. Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg - Vorsitzender -

Thomas Fischer
Sprecher des Vorstandes
MARCARD, STEIN & CO AG, Hamburg
- stellv. Vorsitzender -

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski Hamburg

Verwahrstelle

M.M.Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien Ferdinandstraße 75 D-20095 Hamburg

Abschlussprüfer

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Fuhlentwiete 12 D-20355 Hamburg DEUTSCHLAND www.bdo.de

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

| Anlageschwerpunkte | | Tageswert in EUR % And | eil am Fondsvermögen |
|--------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------|
| I. | Vermögensgegenstände | 19.174.776,98 | 100,90 |
| | Aktien und aktienähnlich | 5.108.991,09 | 26,88 |
| | 2. Verzinsliche Wertpapiere | 6.237.588,18 | 32,82 |
| | 3. Investmentanteile | 6.234.206,78 | 32,80 |
| | 4. Derivate | 524.377,83 | 2,76 |
| | 5. Forderungen | 213.027,28 | 1,12 |
| | 6. Bankguthaben | 856.585,82 | 4,51 |
| II. | Verbindlichkeiten | -173.618,47 | -0,91 |
| III. | Fondsvermögen | 19.001.158,51 | 99,99 1) |

¹⁾ Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2023 | Käufe / Zugänge im Beric | Verkäufe / Abgänge htszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------|---------------------|--------------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | | 11.349.395,37 | 59,71 |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50 | AU000000BHP4 | | STK | 3.750 | 0 | 11.250 | AUD | 44,3300 | 99.872,33 | 0,53 |
| UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0244767585 | | STK | 13.250 | 0 | 39.750 | CHF | 17,9400 | 240.857,83 | 1,27 |
| AEGON N.V. Aandelen op naam (demat.) EO-,12 | NL0000303709 | | STK | 123.452 | 0 | 0 | EUR | 4,0790 | 503.560,71 | 2,65 |
| AIB Group PLC Registered Shares EO -,625 | IE00BF0L3536 | | STK | 1.224 | 0 | 0 | EUR | 3,9600 | 4.847,04 | 0,03 |
| Aperam S.A. Actions Nom. o.N. | LU0569974404 | | STK | 200 | 0 | 300 | EUR | 32,7900 | 6.558,00 | 0,03 |
| ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN | LU1598757687 | | STK | 5.833 | 0 | 17.500 | EUR | 25,5950 | 149.295,64 | 0,79 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | | STK | 1.650 | 0 | 2.550 | EUR | 59,7200 | 98.538,00 | 0,52 |
| Bouygues S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000120503 | | STK | 12.000 | 0 | 0 | EUR | 32,7900 | 393.480,00 | 2,07 |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000CBK1001 | | STK | 41.382 | 0 | 0 | EUR | 10,4800 | 433.683,36 | 2,28 |
| Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N. | DE000DTR0CK8 | | STK | 1.000 | 0 | 1.500 | EUR | 29,3500 | 29.350,00 | 0,15 |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N. | DE0005140008 | | STK | 51.750 | 0 | 0 | EUR | 9,7940 | 506.839,50 | 2,67 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | DE000ENAG999 | | STK | 7.600 | 0 | 0 | EUR | 11,9550 | 90.858,00 | 0,48 |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003128367 | | STK | 31.750 | 0 | 95.250 | EUR | 6,1650 | 195.738,75 | 1,03 |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0003132476 | | STK | 4.000 | 0 | 6.000 | EUR | 13,4820 | 53.928,00 | 0,28 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | | STK STK | 64.432 | 0 | 0 6.330 | EUR EUR | 11,3940 | 734.138,21 | 3,86 |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 DE0007100000 | | STK | 4.221 2.000 | 0 | 3.000 | EUR | 19,1620 | 80.882,80 | 0,43 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. Münchener RückversGes. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 DE0008430026 | | STK | 2.000 620 | 0 | 1.880 | EUR | 70,0600 336,9000 | 140.120,00 208.878,00 | 0,74 1,10 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006430026 DE0007164600 | | STK | 1.200 | 0 | 1.800 | EUR | 123,6200 | 148.344,00 | 0,78 |
| SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 DE0007235301 | | STK | 41.856 | 0 | 0 | EUR | 8,2150 | 343.847,04 | 1,81 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | | STK | 800 | 0 | 1.200 | EUR | 56,8700 | 45.496.00 | 0,24 |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005239360 | | STK | 16.000 | 0 | 24.000 | EUR | 18,6380 | 298.208,00 | 1,57 |
| Uniper SE Namens-Aktien o.N. | DE000UNSE018 | | STK | 760 | 0 | 24.000 | EUR | 3,7730 | 2.867,48 | 0,02 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | | STK | 2.000 | 0 | 0 | EUR | 122,0000 | 244.000,00 | 1,28 |
| Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N. | AU0000224040 | | STK | 2.710 | 0 | 0 | GBP | 17,8514 | 54.802.40 | 0.29 |
| • • | 710000022 10 10 | | 5 | 20 | Ů | v | 02. | ,00 | 0 1.002, 10 | 0,20 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,2500 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR MedT.Nts 2020(25/30) | XS2111230285 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 80,8070 | 404.035,00 | 2,13 |
| 6,8880 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR MedT.Obl.2017(22/27) | PTBCPWOM0034 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 83,4150 | 333.660,00 | 1,76 |
| 5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR MedT.Nts 2021(26/31) | XS2332590632 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 78,1900 | 781.900,00 | 4,11 |
| 7,6760 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR MedT. Nts 2018(23/28) | XS1752894292 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 82,9640 | 829.640,00 | 4,37 |
| 10,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Medium-Term Notes 2019(29) | XS2031926731 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 98,8120 | 494.060,00 | 2,60 |
| 3,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Preferred MedT.Nts 19(24) | XS2055091784 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 96,2020 | 96.202,00 | 0,51 |
| 2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47) | IT0005162828 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 73,4110 | 367.055,00 | 1,93 |
| 4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.) | DE000LB2CPE5 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % | 71,4506 | 428.703,62 | 2,26 |
| 2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S | XS2050982755 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 74,0450 | 740.450,00 | 3,90 |
| 8,2500 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR MedT. Nts 2019(24/29) | XS2028846363 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 98,6930 | 493.465,00 | 2,60 |
| 0,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-Nachr.Anl.v.15(20/unb.) | DE000BRL00A4 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % | 78,9278 | 789.277,56 | 4,15 |
| 9,7500 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR MedT.Nts 2019(24/29) | XS2018638648 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % | 95,8280 | 479.140,00 | 2,52 |
| 0,0000 % Griechenland EO-FLR Secs 12(23-42) 1 IO GDP | GRR00000010 | | EUR | 945 | 0 | 0 | % | 0,2980 | 2.816,10 | 0,01 |

Stück bzw.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

| vermogensaurstending zum 30.04.2023 | | | 0 | | | | | | | |
|---|--|-------------------|---|--|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--|--|---------------------------------------|
| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2023 | Käufe / Zugänge im Bericl | Verkäufe / Abgänge ntszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | | 6.234.206,78 | 32,80 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N. Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o.N. MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. NamAnt. EUR Acc. oN MUL-Lyx.MSCI Turkey UCITS ETF NamAnt. EUR Acc. oN Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N. | FR0010405431 FR0010361683 LU1900066462 LU1900067601 LU0292109344 | | ANT ANT ANT ANT ANT | 880.000 35.000 150.000 15.000 30.900 | 0 0 0 0 | 0 105.000 0 45.000 | EUR EUR EUR EUR USD | 1,1740 21,5970 18,3840 34,6600 41,6250 | 1.033.120,00 755.895,00 2.757.600,00 519.900,00 1.167.691,78 | 5,44 3,98 14,51 2,74 6,14 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | | 17.583.602,15 | 92,51 |
| Derivate | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen. | .) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | | 521.375,00 | 2,74 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | | |
| FUTURE ESTX Banks Index (Price) (EUR) 06.23 FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 06.23 | | 185 185 | EUR EUR | Anzahl 200 Anzahl 150 | | | | | 41.000,00 480.375,00 | 0,22 2,53 |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | | 3.002,83 | 0,02 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | |
| GBP/EUR 0,8 Mio. | | OTC | | | | | | | 3.497,68 | 0,02 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 0,8 Mio. CNH/EUR 4,0 Mio. MXN/EUR 25,0 Mio. | | OTC OTC OTC | | | | | | | 6.451,04 -6.725,81 -220,08 | 0,03 -0,04 0,00 |

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

| Vermogensaurstending zum 30.04.2023 | | | Stück bzw. | | | | | | |
|--|----------------|-------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2023 | Käufe / Zugänge im Berich | Verkäufe / Abgänge tszeitraum | Ku | irs Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und G | Seldmarktfonds | | | | | EUR | ! | 856.585,82 | 4,51 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | ! | 856.585,82 | 4,51 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA Degussa Bank AG | | | EUR EUR | 497.641,57 229.427,64 | | % % | 100,000 100,000 | | 2,62 1,21 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | HUF | 775 445 00 | | 0/ | 400.000 | 0.070.44 | 0.04 |
| | | | NOK | 775.145,00 1.591,71 | | % % | 100,000 100,000 | | 0,01 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | CHF | 10.919,36 | | % | 100,000 | | 0,06 |
| | | | GBP | 44.354,96 | | % | 100,000 | | 0,26 |
| | | | MXN | 1.387,00 | | % | 100,000 | | |
| | | | NZD | 26,25 | | % | 100,000 | | 0,00 |
| | | | TRY | 1.069,83 | | % | 100,000 | | 0,00 |
| | | | USD | 72.548,06 | | % | 100,000 | | 0,35 |
| | | | ZAR | 8,01 | | % | 100,000 | 0,40 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUF | | 213.027,28 | 1,12 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 191.691,28 | | | | 191.691,28 | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 21.361,36 | | | | 21.361,36 | |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | -25,36 | | | | -25,36 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | | -173.618,47 | -0,91 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -14.516,43 | | | | -14.516,43 | -0,08 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.080,97 | | | | -1.080,97 | -0,01 |
| Performanceabhängige Managementvergütung | | | EUR | -142.643,53 | | | | -142.643,53 | -0,75 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -14.200,76 | | | | -14.200,76 | -0,07 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.176,78 | | | | -1.176,78 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 19.003.974,61 | 100,00 1) |
| Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 111,75 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 170.065,000 | |

Fußnoten:

Hinweise:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus positiven Finanzterminkontrakten. Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus negativen Finanzterminkontrakten.

¹⁾ Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 27.04.2023 | |
|---------------------|-------|----------------|----------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,6645000 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8827600 | = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanische Peso | (MXN) | 19,8927000 | = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | (NZD) | 1,7957000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,7329000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9869100 | = 1 Euro (EUR) |
| Südafr.Rand | (ZAR) | 20,1180000 | = 1 Euro (EUR) |
| Türkische Lira | (TRY) | 21,4538000 | = 1 Euro (EUR) |
| Ungarische Forint | (HUF) | 373,8500000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,1015000 | = 1 Euro (EUR) |
| | | | |

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

OTC Over-the-Counter

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 | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04 | CH0012138530 | STK | 0 | 24.741 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Credit Suisse Group AG Anrechte | CH1228538257 | STK | 24.741 | 24.741 | |
| Derivate | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR) | | EUR | | | 6.107,24 |

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 |
|----------------------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| AUD/EUR | | EUR | | | 644 |
| AUD/NZD | | EUR | | | 324 |
| CAD/EUR | | EUR | | | 1.473 |
| CHF/EUR | | EUR | | | 1.008 |
| CHF/GBP | | EUR | | | 604 |
| GBP/EUR | | EUR | | | 600 |
| GBP/USD HUF/EUR | | EUR EUR | | | 790 482 |
| ILS/EUR | | EUR | | | 1.417 |
| MXN/EUR | | EUR | | | 629 |
| NOK/EUR | | EUR | | | 730 |
| SGD/EUR | | EUR | | | 426 |
| THB/EUR | | EUR | | | 662 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| AUD/EUR | | EUR | | | 639 |
| AUD/NZD | | EUR | | | 324 |
| CAD/EUR | | EUR | | | 1.471 |
| CHF/EUR | | EUR | | | 1.032 |
| CHF/GBP | | EUR | | | 630 |
| CNH/EUR | | EUR | | | 548 |
| GBP/EUR | | EUR | | | 600 |
| GBP/USD | | EUR | | | 809 |
| HUF/EUR | | EUR | | | 478 |
| ILS/EUR MXN/EUR | | EUR EUR | | | 724 1.877 |
| NOK/EUR | | EUR | | | 720 |
| SGD/EUR | | EUR | | | 432 |
| THB/EUR | | EUR | | | 680 |
| THD/EUR | | LOIX | | | 300 |

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

122,05

EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 92,51 2.76

Sonstige Angaben

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Anteilwert EUR 111,75
Anzahl Anteile STK 170.065,000

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 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 94.43% auf Basis von handelbaren Kursen und 0.57% auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Trasparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.11.2022 - 30.04.2023 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 Wertpapierinformationsportalen 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 01.11.2022 - 30.04.2023 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 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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

Hamburg, den 20. Juni 2023

WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

Die Geschäftsführung

Christian Schmaal Matthias Mansel