



**WARBURG INVEST RESPONSIBLE**

**- Corporate Bonds**  
**Halbjahresbericht**

01.01.2025 – 30.06.2025



**MANAGEMENT UND VERWALTUNG**

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Warburg Invest  
Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 Hamburg  
(im Folgenden: Warburg Invest)

**Aufsichtsrat**

Markus Bolder  
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  
(bis 31.12.2023)

Prof. Dr. Peter Seppelfricke  
Osnabrück  
(ab 01.01.2024)

**Geschäftsführung**

Matthias Mansel

Martin Hattwig (bis 22.07.2024)

Torsten Engel (ab 23.07.2024)

**Verwahrstelle**

M.M. Warburg & CO [AG & Co.] KGaA  
Ferdinandstraße 75  
20095 Hamburg

**Abschlussprüfer**

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
D-20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

**Halbjahresbericht  
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2025**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.230.402,71</b>	<b>102,63</b>
1. Verzinsliche Wertpapiere	17.031.348,79	101,44
2. Forderungen	198.326,29	1,18
3. Bankguthaben	727,63	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-441.608,06</b>	<b>-2,63</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.788.794,65</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.192.652,22</b>	<b>78,58</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2410368042		EUR	300	0	0	%	85,7059	257.117,70	1,53
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593		EUR	200	0	0	%	107,5286	215.057,24	1,28
3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2023(23/28)	XS2596537972		EUR	400	0	0	%	102,3832	409.532,84	2,44
4,6250 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2823235085		EUR	150	0	0	%	103,1633	154.744,89	0,92
4,0000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2023(23/35)	XS2595036554		EUR	200	0	0	%	102,9044	205.808,70	1,23
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/32)	XS2014382845		EUR	300	0	0	%	86,1609	258.482,65	1,54
0,2500 % Ayvens Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384269101		EUR	250	0	0	%	97,3914	243.478,43	1,45
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2851605886		EUR	200	0	0	%	100,8544	201.708,80	1,20
3,8750 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)S.408	BE6344187966		EUR	200	0	0	%	104,0162	208.032,42	1,24
4,1250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	FR001400J2V6		EUR	200	0	0	%	104,5203	209.040,54	1,25
0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2020(27)	FR00140003P3		EUR	200	0	0	%	94,9179	189.835,80	1,13
3,7500 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2025(25/30)	XS3080462222		EUR	100	100	0	%	101,4915	101.491,54	0,60
4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(31/37)	DE000CZ45Y55		EUR	200	0	0	%	100,2555	200.511,06	1,19
3,0000 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2528582377		EUR	200	0	0	%	100,7631	201.526,20	1,20
4,6250 % Covivio S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	FR001400MDV4		EUR	200	0	0	%	106,2083	212.416,50	1,27
6,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(29/Und.)	FR001400N2U2		EUR	100	0	0	%	105,2247	105.224,68	0,63
3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(33/34)	XS3032045554		EUR	200	200	0	%	101,0754	202.150,82	1,20
4,5000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2652069480		EUR	150	0	0	%	103,7062	155.559,27	0,93
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555		EUR	100	0	0	%	96,9441	96.944,09	0,58
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927		EUR	200	0	0	%	103,1176	206.235,28	1,23
0,4000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS A.1650 v.21(28)	DE000DFK0RN3		EUR	200	0	0	%	92,4570	184.914,00	1,10
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541		EUR	200	0	0	%	104,0334	208.066,78	1,24
0,5000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	XS2386186063		EUR	400	0	0	%	81,6257	326.502,68	1,94
4,0000 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2695011978		EUR	200	0	0	%	103,7562	207.512,30	1,24
1,1250 % Euroclear Holding S.A./N.V EO-Notes 2022(22/26)	BE6334365713		EUR	200	200	0	%	98,2350	196.470,00	1,17
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671		EUR	250	0	0	%	99,0461	247.615,33	1,47
3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2028/2028)	XS3036647694		EUR	100	100	0	%	100,8344	100.834,40	0,60
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896		EUR	200	0	0	%	101,5166	203.033,22	1,21
1,0000 % Icade S.A. EO-Obl. 2022(22/30)	FR0014007NF1		EUR	200	0	0	%	90,1895	180.379,04	1,07
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 25(31/36)	XS3074495444		EUR	200	200	0	%	101,2640	202.527,92	1,21
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2625195891		EUR	200	0	0	%	101,5778	203.155,53	1,21
0,5000 % Kellanova Co. EO-Notes 2021(21/29)	XS2343510520		EUR	200	0	0	%	91,6024	183.204,80	1,09
3,1250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	FR001400ZZC9		EUR	200	300	100	%	99,4883	198.976,56	1,19
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400WJ17		EUR	200	200	0	%	102,5875	205.175,00	1,22
3,1250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(33)	FR001400CN54		EUR	200	0	0	%	98,6588	197.317,52	1,18
4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H362 v.23(30)	XS2582195207		EUR	200	0	0	%	104,9650	209.930,02	1,25
3,2020 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2899382738		EUR	200	0	0	%	101,1627	202.325,30	1,21
3,8750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2742660660		EUR	200	0	0	%	101,2188	202.437,64	1,21
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683		EUR	200	0	0	%	87,9368	175.873,60	1,05
0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2388449758		EUR	200	0	0	%	93,3396	186.679,20	1,11
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542		EUR	200	0	0	%	97,2918	194.583,66	1,16
4,8750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.23(28)	DE000NLB4RS5		EUR	250	0	0	%	106,5071	266.267,80	1,59
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255		EUR	200	0	0	%	97,9722	195.944,44	1,17
0,6250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2436853035		EUR	200	0	0	%	96,1314	192.262,80	1,15
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240		EUR	200	0	0	%	101,4662	202.932,34	1,21

## Halbjahresbericht für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807		EUR	200	0	0	%	98,3975	196.795,04	1,17
3,2500 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(25/32)	XS3019320657		EUR	150	150	0	%	100,8089	151.213,35	0,90
0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064		EUR	200	0	0	%	97,4943	194.988,60	1,16
3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/27)	XS2890435865		EUR	200	0	0	%	101,0150	202.030,06	1,20
3,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2744299335		EUR	200	0	0	%	97,3544	194.708,70	1,16
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123		EUR	200	0	0	%	97,2506	194.501,20	1,16
0,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	FR0014007LP4		EUR	300	0	0	%	79,8646	239.593,80	1,43
3,2500 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2025(30)	XS2980741099		EUR	100	100	0	%	101,7597	101.759,70	0,61
1,2500 % SEGRO Capital S.a r.l. EO-Notes 2022(22/26)	XS2455401328		EUR	150	0	0	%	99,0914	148.637,15	0,89
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227		EUR	300	0	0	%	96,3905	289.171,53	1,72
0,2500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Pref. Med.-T.Nts 2021(26)	XS2406010285		EUR	300	0	0	%	97,2679	291.803,64	1,74
0,8000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	XS2407969885		EUR	200	0	0	%	92,8877	185.775,32	1,11
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548		EUR	200	0	0	%	100,6445	201.289,08	1,20
3,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2631822868		EUR	200	0	0	%	101,4569	202.913,80	1,21
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2631835332		EUR	100	0	0	%	101,5902	101.590,18	0,61
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	200	0	0	%	93,0820	186.164,04	1,11
1,7500 % Talanx AG FLR-Nachr.-MTN. v.21(32/42)	XS2411241693		EUR	200	0	0	%	87,1665	174.332,92	1,04
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742		EUR	200	0	0	%	102,2353	204.470,55	1,22
4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400MLN4		EUR	200	0	0	%	103,7391	207.478,14	1,24
3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400SIM9		EUR	100	0	0	%	101,5729	101.572,85	0,61
4,3710 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	FR001400YRU1		EUR	200	200	0	%	101,9657	203.931,44	1,21
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	DE000A30VQB2		EUR	100	100	200	%	108,1098	108.109,80	0,64

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

3.838.696,57

22,86

### Verzinsliche Wertpapiere

4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2020(25/Und.)	XS2131567138		EUR	200	0	0	%	100,2610	200.522,00	1,19
5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2025(33/Und.)	XS3004202811		EUR	200	200	0	%	98,1611	196.322,10	1,17
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	XS2473687106		EUR	300	0	0	%	96,7332	290.199,48	1,73
3,6250 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2759982577		EUR	200	0	0	%	101,8601	203.720,10	1,21
6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	ES0813211028		EUR	200	0	0	%	101,2892	202.578,44	1,21
2,8750 % Cencora Inc. EO-Notes 2025(25/28)	XS3071246295		EUR	200	200	0	%	100,3063	200.612,60	1,19
4,1100 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2588859376		EUR	300	0	0	%	100,5984	301.795,14	1,80
1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2081500907		EUR	200	0	0	%	98,7465	197.492,96	1,18
3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2024(24/31)	XS2905583014		EUR	200	0	0	%	100,3357	200.671,46	1,20
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858		EUR	200	0	0	%	106,4242	212.848,44	1,27
3,4900 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2528323780		EUR	200	0	0	%	102,2251	204.450,20	1,22
4,6250 % Piraeus Bank SA EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2845167613		EUR	200	0	0	%	103,9640	207.927,94	1,24
3,5000 % REWE International Finance BV EO-Notes 2025(25/32)	XS3092557126		EUR	300	300	0	%	99,4100	298.230,00	1,78
0,5000 % SEGRO Capital S.a r.l. EO-Notes 2021(21/31)	XS2360041474		EUR	200	0	0	%	83,5365	167.072,98	1,00
2,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2527451905		EUR	200	0	0	%	99,8298	199.659,58	1,19
2,2500 % VISA Inc. EO-Notes 2025(25/28)	XS3063724325		EUR	150	150	0	%	99,2344	148.851,60	0,89
4,7500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2811097075		EUR	200	0	0	%	102,5820	205.164,02	1,22
4,2000 % Volvo Car AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3088627982		EUR	200	200	0	%	100,2888	200.577,53	1,19

### Summe Wertpapiervermögen

EUR

17.031.348,79

101,44

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds

EUR

727,63

0,00

**Halbjahresbericht  
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>727,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	852,64			% 100,0000	727,63	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>198.326,29</b>	<b>1,18</b>
Zinsansprüche			EUR	198.326,29				198.326,29	1,18
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-415.485,21</b>	<b>-2,47</b>
EUR - Kredite			EUR	-415.485,21			% 100,0000	-415.485,21	-2,47
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-26.122,85</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.009,37				-4.009,37	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.273,97				-1.273,97	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-19.635,00				-19.635,00	-0,12
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.204,51				-1.204,51	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.788.794,65</b>	<b>100,00</b>
<b>WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse I</b>									
Anteilwert							EUR	94,50	
Anzahl Anteile							STK	60.769,000	
<b>WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse B</b>									
Anteilwert							EUR	98,66	
Anzahl Anteile							STK	81.267,000	
<b>WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	92,78	
Anzahl Anteile							STK	32.639,000	

# Halbjahresbericht für **WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds**

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 27.06.2025 1,1718000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

**Halbjahresbericht  
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds**

**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**

3,6250 % Achmea B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2560411543	EUR	0	200	
3,3750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	FR001400QB37	EUR	0	300	
4,2500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400WKP0	EUR	200	200	
3,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3002418914	EUR	300	300	
3,5000 % Galderma Finance Europe B.V. EO-Notes 2025(25/30)	XS3025205850	EUR	200	200	
3,2760 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3060780973	EUR	100	100	
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2905504754	EUR	0	200	
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(44/45)	XS2976332283	EUR	1.000	1.000	
0,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/36)	BE0002830116	EUR	0	300	
1,8750 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2022(25)	XS2489627047	EUR	0	200	
0,5000 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2021(21/31)	CH1130818847	EUR	0	300	
3,3750 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3035229999	EUR	300	300	
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167	EUR	0	250	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

5,0000 % Vonovia SE z.Umt.eing.Tend.onl.22(22/30)	DE000A4DFM30	EUR	200	200	
---	--------------	-----	-----	-----	--

**Halbjahresbericht  
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds**

**Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV**

<b>Anteilkategorie</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Mindestanlage- volumen EUR</b>	<b>Verwaltungs- vergütung in % p.a.</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00 % p.a., derzeit</b>
<b>WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse I</b>	Ausschüttung	100.000,00	0,300	0,000
<b>WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse B</b>	Ausschüttung	30.000.000,00	0,190	0,000
<b>WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse R</b>	Ausschüttung	0,00	0,500	3,000

## Halbjahresbericht für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	101,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	94,50
Anzahl Anteile	STK	60.769,000

#### WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	98,66
Anzahl Anteile	STK	81.267,000

#### WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	92,78
Anzahl Anteile	STK	32.639,000

### Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

## **Halbjahresbericht für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Angaben zur Transparenz**

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 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

#### **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**

Der Fonds wird gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungsverordnung“) einklassifiziert, da mit den Investitionen ökologische bzw. soziale Merkmale beworben werden. Zu weiteren Ausführungen zur Offenlegungsverordnung verweisen wir auf den aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds. Die Anlagestrategie zielt allerdings nicht explizit darauf ab, in nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 (nachfolgend „Taxonomieverordnung“) oder des Artikel 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung zu investieren.

#### **Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

Auf Grund von Rundungen bei der Berechnung, kann es innerhalb der Finanzaufstellungen zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

**Halbjahresbericht  
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds**

**Hamburg, den 21. Juli 2025**

**Warburg Invest  
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

**Die Geschäftsführung**

Torsten Engel

Matthias Mansel