



# WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

  
**WARBURG**  
**INVEST**

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. März 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. März 2020	12

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 5.600.000,00  
(Stand: 31. Dezember 2019)

## Abschlussprüfer

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

## Aufsichtsrat

Joachim Olearius  
Sprecher der Partner  
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg  
- Vorsitzender -

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

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski  
Hamburg

## Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

## Verwahrstelle

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

Haftende Eigenmittel: EUR 377.906.000,00  
(Stand: 31. Dezember 2018)

# WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

## Vermögensübersicht zum 31. März 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>107,70 %</b>	<b>107,70 %</b>
1. Anleihen		
	Finanzsektor	USA
	Handel und Dienstleistung	Bundesrepublik Deutschland
	Staaten, Länder und Gemeinden	Niederlande
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Frankreich
	Technologiesektor	Italien
	sonstige	sonstige
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
2. Wertpapier-Investmentanteile	7,28 %	7,28 %
3. Derivate	-0,36 %	-0,36 %
4. Forderungen	2,38 %	2,38 %
5. sonstige Vermögensgegenstände	2,39 %	2,39 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7,70 %</b>	<b>-7,70 %</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Die Angabe der wirtschaftlichen und geographischen Gewichtung entfällt, sofern nicht angegeben.

Durch Rundungen bei der Berechnung des Prozentanteils am Nettoinventarwert können geringe Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>15.158.712,53</b>	<b>105,66</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>13.713.779,97</b>	<b>95,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0% WA ANAHOLDINGS INC Zero-Bond 2017/19.09.2024 XS1673858426	JPY	10.000.000	0 0	JPY 96,5350	80.968,76	0,56
0% WA Brit Land JSY Zero-Bond 2015/09.06.2020 XS1242977889	GBP	100.000	0 0	GBP 98,6900	110.558,45	0,77
0% WA China Overseas Zero-Bond 2016/05.01.2023 XS1333468301	USD	200.000	0 0	USD 109,2570	198.712,32	1,39
0% WA Comp Ingencio 2015/26.06.2022 FR0012817542	STK	1.000	1.000 0	EUR 172,4900	172.490,00	1,20
0% WA CSR Corp Zero-Bond 2016/05.02.2021 XS1334803589	USD	250.000	0 0	USD 95,1520	216.323,38	1,51
0% WA Geely Sweden Fi UL Volvo B Zero-Bond 2019/19 XS1933947951	EUR	100.000	0 0	EUR 91,8880	91.888,00	0,64
0% WA Glencore UL Glencore Xstrata Zero-Bond 2018/ XS1799614232	USD	200.000	0 0	USD 66,7300	121.365,89	0,85
0% WA Kyushu Electric Zero-Bond 2017/31.03.2022 XS1575961872	JPY	10.000.000	0 0	JPY 98,1490	82.322,50	0,57
0% WA LIXIL Group Cor Zero-Bond 2015/04.03.2022 XS1189655829	JPY	20.000.000	0 0	JPY 98,5960	165.394,84	1,15
0% WA Mitsub Chem Zero-Bond 2017/29.03.2024 XS1580542139	JPY	10.000.000	0 0	JPY 97,4530	81.738,73	0,57
0% WA Ubisoft Zero-Bond 2019/24.09.2024 FR0013448412	STK	1.000	1.000 0	EUR 119,7710	119.771,00	0,83
0% WA Vodafone Zero-Bond 2015/26.11.2020 XS1325649140	GBP	100.000	0 0	GBP 98,3500	110.177,56	0,77
0% WA Worldline S.A. Zero-Bond 2019/30.07.2026 FR0013439304	STK	1.000	1.000 0	EUR 92,0000	92.000,00	0,64
0% WA WuXi AppTec Co. UL Wuxi Apptec H 02359 Yc1Z XS2045749798	USD	200.000	200.000 0	USD 107,4380	195.403,99	1,36
0,05% WA MTU Aero 2019/18.03.2027 DE000A2YPE76	EUR	100.000	100.000 0	EUR 85,2600	85.260,00	0,59
0,125% WA Okta Inc. UL Okta Inc. 2019/01.09.2025 US679295AC92	USD	100.000	100.000 0	USD 96,3310	87.601,51	0,61
0,15% WA Sika 2018/05.06.2025 CH0413990240	CHF	100.000	0 0	CHF 106,2500	100.339,98	0,70
0,177% RCI Bnq FRN 2017/04.11.2024 FR0013292687	EUR	250.000	0 0	EUR 82,6490	206.622,50	1,44
0,2375% WA Symrise 2017/20.06.2024 DE000SYM7787	EUR	100.000	0 0	EUR 113,3750	113.375,00	0,79
0,25% Int Bank R&D 2019/10.01.2050 XS2063423318	EUR	300.000	300.000 0	EUR 97,0200	291.060,00	2,03
0,25% WA Delivery Hero S 2020/23.01.2024 DE000A254Y84	EUR	100.000	100.000 0	EUR 93,9210	93.921,00	0,65
0,5% Posco 2020/17.01.2024 XS2103230152	EUR	200.000	200.000 0	EUR 91,5300	183.060,00	1,28
0,5% WA Cellnex Telecom 2019/05.07.2028 XS2021212332	EUR	100.000	100.000 0	EUR 108,0900	108.090,00	0,75
0,5% WA Qiagen NV UL Qiagen N.V. 2017/13.09.2023 XS1682511818	USD	200.000	0 0	USD 106,6950	194.052,65	1,35
0,5% WA Splunk Inc. 2018/15.09.2023 US848637AC82	USD	200.000	0 0	USD 108,3109	196.991,59	1,37
0,625% Ausnet Services 2020/25.08.2030 XS2118213888	EUR	200.000	200.000 0	EUR 95,1730	190.346,00	1,33
0,75% Comcast 2020/20.02.2032 XS2114852564	EUR	200.000	200.000 0	EUR 88,9860	177.972,00	1,24
0,75% WA Palo Alto Netwo 2018/01.07.2023 US697435AD78	USD	250.000	0 0	USD 96,3750	219.103,81	1,53

# WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,875% Icade Sante SAS 2019/04.11.2029 FR0013457967	EUR	200.000	200.000 0	EUR 90,3900	180.780,00	1,26
0,875% PFBR Banca Monte dei 2019/08.10.2026 IT0005386922	EUR	150.000	150.000 0	EUR 99,9900	149.985,00	1,05
0,875% Ses 2019/04.11.2027 XS2075811781	EUR	200.000	200.000 0	EUR 88,6900	177.380,00	1,24
0,875% WA Fortive Corp. UL Fortive Corp. 2019/15.0 US34959JAK43	USD	200.000	0 0	USD 93,2500	169.599,42	1,18
0,9% WA Booking Hldgs. 2014/15.09.2021 US741503AX44	USD	100.000	0 0	USD 99,9067	90.853,18	0,63
1% WA Ctrip.com 2015/01.07.2020 US22943FAF71	USD	100.000	0 0	USD 97,2500	88.437,23	0,62
1,125% The Dow 2020/15.03.2032 XS2122486066	EUR	175.000	175.000 0	EUR 83,8500	146.737,50	1,02
1,25% PFBR ABN 2018/10.01.2033 XS1747670922	EUR	300.000	0 0	EUR 111,8650	335.595,00	2,34
1,375% RAI - Radiotele 2019/04.12.2024 XS2089322098	EUR	200.000	200.000 0	EUR 98,5490	197.098,00	1,37
1,375% WA Liberty Media UL Liberty Med.A Siriusxm US531229AB89	USD	100.000	0 0	USD 90,8000	82.571,73	0,58
1,5% Marokko 2019/27.11.2031 XS2080771806	EUR	150.000	150.000 0	EUR 87,5300	131.295,00	0,92
1,625% Westlake Chemic 2019/17.07.2029 XS2028104037	EUR	150.000	0 0	EUR 88,1360	132.204,00	0,92
1,75% LBB AG 2019/01.10.2029 DE000A162A83	EUR	200.000	0 0	EUR 82,1200	164.240,00	1,14
1,75% voestalpine 2019/10.04.2026 AT0000A27LQ1	EUR	200.000	0 0	EUR 89,0000	178.000,00	1,24
1,875% Griechenland 2020/04.02.2035 GR0128016731	EUR	30.000	30.000 0	EUR 101,5000	30.450,00	0,21
2% Renault 2018/28.09.2026 FR0013368206	EUR	200.000	0 0	EUR 82,5850	165.170,00	1,15
2% Rumänien 2020/28.01.2032 XS2109812508	EUR	150.000	150.000 0	EUR 90,3450	135.517,50	0,94
2% US Treasury 2020/15.02.2050 US912810SL35	USD	350.000	350.000 0	USD 116,2266	369.929,50	2,58
2% ZF Europe Finan 2019/23.02.2026 XS2010039381	EUR	300.000	300.000 0	EUR 81,6550	244.965,00	1,71
2,045% EP Infrastructu 2019/09.10.2028 XS2062490649	EUR	250.000	250.000 0	EUR 91,9650	229.912,50	1,60
2,375% Bayer AG VRN 2019/12.11.2079 XS2077670003	EUR	100.000	100.000 0	EUR 88,4600	88.460,00	0,62
2,375% Groupe Auchan 2019/25.04.2025 FR0013416146	EUR	200.000	0 0	EUR 93,8150	187.630,00	1,31
2,375% Roadster Financ VRN 2017/08.12.2027 XS1732478265	EUR	200.000	0 0	EUR 99,5170	199.034,00	1,39
2,375% Tauron Polska E 2017/05.07.2027 XS1577960203	EUR	200.000	0 0	EUR 101,3000	202.600,00	1,41
2,5% LPN GAZ 2018/21.03.2026 XS1795409082	EUR	200.000	0 0	EUR 98,7650	197.530,00	1,38
2,55% Montenegro, Rep 2019/03.10.2029 XS2050982755	EUR	200.000	0 0	EUR 87,0300	174.060,00	1,21
2,75% Hoist Finance A 2018/03.04.2023 XS1884813293	EUR	200.000	0 0	EUR 97,3500	194.700,00	1,36
2,79163% Verizon Comm FRN 2018/15.05.2025 US92343VEP58	USD	200.000	0 0	USD 89,0000	161.869,69	1,13
2,8% Italien 2016/01.03.2067 IT0005217390	EUR	150.000	0 0	EUR 107,0900	160.635,00	1,12
2,875% Infineon VRN 2019/31.12.2099 XS2056730323	EUR	200.000	0 0	EUR 94,1900	188.380,00	1,31
2,875% Telefonica EU 2019/24.09.2099 XS2056371334	EUR	200.000	0 0	EUR 85,9000	171.800,00	1,20
2,92675% Ford Motor Cred FRN 2018/03.05.2023 US345397ZC07	USD	200.000	0 0	USD 75,0000	136.407,04	0,95
3,3% DBK 2017/16.11.2022 US251526BL24	USD	200.000	0 0	USD 96,6080	175.706,82	1,22

# WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,375% WA Lenovo 2019/24.01.2024 XS1937306121	USD	200.000	0 0	USD	95,6830	174.024,46	1,21
3,5% DIC Asset 2018/02.10.2023 DE000A2NBZG9	EUR	300.000	0 0	EUR	96,2500	288.750,00	2,01
3,625% WA Dt. Rohstoff AG 2018/29.03.2023 DE000A2LQF20	EUR	204.000	0 21.000	EUR	87,5000	178.500,00	1,24
3,75% AP MollerMaersk 2014/22.09.2024 USK0479SAC28	USD	175.000	0 0	USD	95,6100	152.155,23	1,06
3,75% Petroleos Mex 2014/16.04.2026 XS1057659838	EUR	200.000	0 0	EUR	73,5150	147.030,00	1,02
3,875% Kasachstan, Rep 2014/14.10.2024 XS1120709669	USD	250.000	0 0	USD	98,8000	224.616,92	1,57
3,95% Armenien, Repub 2019/26.09.2029 XS2010043904	USD	200.000	0 0	USD	88,1700	160.360,11	1,12
4,2% Spanien 2005/31.01.2037 ES0000012932	EUR	200.000	0 0	EUR	149,4880	298.976,00	2,08
4,25% Katjes 2019/12.04.2024 DE000A2TST99	EUR	100.000	0 0	EUR	92,0000	92.000,00	0,64
4,375% Ukraine 2020/27.01.2030 XS2010033343	EUR	200.000	200.000 0	EUR	77,7200	155.440,00	1,08
4,375% URUGUAY REP 2019/23.01.2031 US917288BK78	USD	200.000	0 0	USD	107,8200	196.098,76	1,37
4,4% ABN VRN 2017/27.03.2028 XS1586330604	USD	200.000	0 0	USD	97,7250	177.738,37	1,24
4,5% Corp Nac Chile 2017/01.08.2047 USP3143NAZ70	USD	200.000	0 0	USD	97,0050	176.428,86	1,23
4,563% Lukoil Int 2013/24.04.2023 XS0919504562	USD	200.000	0 0	USD	97,6500	177.601,96	1,24
4,596% Assi. Generali VRN 2014/31.12.2099 XS1140860534	EUR	200.000	0 0	EUR	97,2200	194.440,00	1,36
4,625% VW Int Fin NV VRN 2018/27.06.2099 XS1799939027	EUR	200.000	0 0	EUR	90,0000	180.000,00	1,25
4,875% UNICREDIT VRN 2019/20.02.2029 XS1953271225	EUR	200.000	0 0	EUR	93,0100	186.020,00	1,30
6% Diok RealEstate 2018/01.10.2023 DE000A2NBY22	EUR	200.000	0 0	EUR	83,0000	166.000,00	1,16
6,375% Raffinerie Heid 2017/01.12.2022 XS1729059862	EUR	300.000	0 0	EUR	60,0000	180.000,00	1,25
6,875% Georgien 2011/12.04.2021 XS0617134092	USD	250.000	0 0	USD	100,7960	229.154,73	1,60
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>							
15% GS RENTE Bertelsmann 2000/12.05.2199 FLAT DE0005229942	EUR	50.000	0 0	EUR	295,0000	147.500,00	1,03
5,125% GS RENTE Bayerische LBK 2007/31.12.2020 FLA DE000BLB37M5	EUR	100.000	0 0	EUR	104,5000	104.500,00	0,73
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					<b>299.190,00</b>	<b>2,09</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,05% WA adidas AG 2018/12.09.2023 DE000A2LQRW5	EUR	200.000	0 0	EUR	105,0950	210.190,00	1,47
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>							
4,7% GS RENTE CBK 2005/31.12.2020 FLAT DE000A0D4TQ9	EUR	100.000	0 0	EUR	89,0000	89.000,00	0,62
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					<b>101.605,06</b>	<b>0,71</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1% WA Sea Ltd. UL Sea Ltd. ADR 2019/01.12.2024 US81141RAC43	USD	100.000	100.000 0	USD	111,7300	101.605,06	0,71

# WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

---

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>					<b>1.044.137,50</b>	<b>7,28</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis. LU0907927841 / 0,48 %	STK	5.000	0 5.000	EUR	96,4400 482.200,00	3,36
Robus - R.M.-Mar.Val.Bd Inhaber-Anteile C II o.N. LU0960826658 / 1,00 %	STK	6.750	0 0	EUR	83,2500 561.937,50	3,92

## WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

---

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate *)</b>						<b>-50.961,86</b>	<b>-0,36</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>						<b>-50.961,86</b>	<b>-0,36</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>						<b>-50.961,86</b>	<b>-0,36</b>
<b>Offene Positionen</b>							
DTG USD/EUR VERFALL 11.06.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			3.000.000,00		USD 99,7389	-50.961,86	-0,36

\*) Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.

## WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>							
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>343.101,78</b>	<b>2,39</b>
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR	228.754,06			228.754,06	1,59	
Zinsansprüche	EUR	114.347,72			114.347,72	0,80	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-1.073.172,52</b>	<b>-7,48</b>
EUR-Kredite Verwahrstelle	EUR	-1.073.172,52			-1.073.172,52	-7,48	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-31.095,34</b>	<b>-0,22</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-25.586,93			-25.586,93	-0,18	
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-35,31			-35,31	0,00	
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-489,99			-489,99	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-4.983,11			-4.983,11	-0,03	
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>14.346.584,59</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilswert Anteilklasse R</b>				<b>EUR</b>	<b>41,12</b>		
<b>Umlaufende Anteile Anteilklasse R</b>				<b>STK</b>	<b>294.966</b>		
<b>Anteilswert Anteilklasse I</b>				<b>EUR</b>	<b>40,93</b>		
<b>Umlaufende Anteile Anteilklasse I</b>				<b>STK</b>	<b>54.145</b>		

# WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

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

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0% WA Carrefour SA Zero-Bond 2018/27.03.2024 FR0013326204	USD	0	200.000
0% WA RAG-Stiftung UL Evonik Ind Zero-Bond 2015/18 DE000A14J3R2	EUR	0	100.000
0% WA SONY Corp Zero-Bond 2015/30.09.2022 JP343500PF78	JPY	0	20.000.000
0,125% Niedersachsen 2020/10.01.2030 DE000A255D88	EUR	250.000	250.000
0,25% WA STMicro 2017/03.07.2024 XS1638065414	USD	0	200.000
0,75% Bank of Ireland VRN 2019/08.07.2024 XS2023633931	EUR	0	150.000
0,815% FCC Servicios M 2019/04.12.2023 XS2081491727	EUR	200.000	200.000
0,84% Wintershall Dea 2019/25.09.2025 XS2054209833	EUR	100.000	200.000
0,875% NASDAQ OMX 2020/13.02.2030 XS2010032881	EUR	150.000	150.000
0,875% WA Fortive Corp. UL Fortive Corp. 2019/15.0 US34959JAJ79	USD	0	200.000
0,925% OPTAN BASF SE UL BASF 2017/09.03.2023 DE000A2BPEU0	USD	0	250.000
1% PFBR CaixaBank 2018/17.01.2028 ES0440609396	EUR	0	200.000
1,125% WA FMC AG 2014/31.01.2020 DE000A13R491	EUR	0	100.000
1,25% AIB Group PLC 2019/28.05.2024 XS2003442436	EUR	0	200.000
1,375% NRW 2020/15.01.2120 DE000NRWOL10	EUR	200.000	200.000
1,375% WA Brocade Communi 2015/01.01.2020 US111621AQ12	USD	0	100.000
1,5% Ceske Drahy 2019/23.05.2026 XS1991190361	EUR	0	150.000
1,5% Int Bank R&D 2016/14.01.2036 XS1342506158	EUR	0	300.000
1,5% WA Cellnex Telecom 2018/16.01.2026 XS1750026186	EUR	0	100.000
1,625% Mexiko 2019/08.04.2026 XS1974394675	EUR	0	200.000
2% WA Wright Medical 2015/15.02.2020 US98235TAE73	USD	0	100.000
2,25% Italien 2016/01.09.2036 IT0005177909	EUR	0	300.000
2,25% US Treasury 2019/15.08.2049 US912810SJ88	USD	0	300.000
2,536% Panasonic Corp 2019/19.07.2022 USJ6354YAN43	USD	0	300.000
2,875% Aaroundtown SA VRN 2019/31.12.2099 XS2027946610	EUR	0	150.000
3,25% AXA SA VRN 2018/28.05.2049 XS1799611642	EUR	0	200.000
3,375% Sampo VRN 2019/23.05.2049 XS1995716211	EUR	0	100.000
3,5% WA publity AG 2015/17.11.2020 DE000A169GM5	EUR	0	200.000
4% Italien 2019/17.10.2049 US465410BZ07	USD	200.000	200.000

## WARBURG - RENTEN PLUS - FONDS

---

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
5,25% Scor Se VRN 2018/31.12.2099 FR0013322823	USD	0	200.000
5,3% Tesla Inc. 2017/15.08.2025 USU8810LAA18	USD	0	200.000

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

#### Sonstige Forderungswertpapiere

0% GS RENTE Drägerwerk FRN 1997/31.12.2099 FLAT DE0005550719	STK	0	500
---	-----	---	-----

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

Warburg-Corp.Bds Soci.Resp.-Fd Inhaber-Anteile B DE000A12BTT8 / 0,21 %	STK	0	4.250
---	-----	---	-------

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. März 2020

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

---

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft.
- Wertpapiere und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Kursen bewertet.
- Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnliche Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.
- Sonstige Wertpapiere und Derivate, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet.
- Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern keine anderen Angaben unterhalb der Vermögensaufstellung erfolgen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung

---

- Die Anzahl der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes und der Anteilswert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 30. März 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 30. März 2020
Devisen	Kurse per 31. März 2020

- Auf von der Fondswährung abweichend lautende Vermögensgegenstände werden zu dem unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10.00 Uhr ermittelten Devisenkurses der Währung in EUR taggleich umgerechnet.

Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,892650
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,058900
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,099650
Yen	1 EUR	= JPY	119,225000

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

## Angaben zur Transparenz

---

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.10.2019 bis 31.03.2020 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 Wertpapierinformationssystemen 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 01.10.2019 bis 31.03.2020 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 zu Anteilklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	1,20 %	0,70 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %	0,00 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 500.000,00
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend

## 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.

Hamburg, den 11. Mai 2020

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100  
Internet: [www.warburg-fonds.com](http://www.warburg-fonds.com) • E-Mail: [info@warburg-invest.com](mailto:info@warburg-invest.com)