



## Steyler Fair und Nachhaltig – Renten



WARBURG INVEST

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. April 2018	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2018	12

# Management und Verwaltung

---

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 5.689.000,00  
(Stand: 31. März 2018)

## Abschlussprüfer

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
www.bdo.de

## Alleingesellschafter

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg  
(im Folgenden: M.M. Warburg & CO (AG & Co.))

## Aufsichtsrat

Joachim Olearius  
Sprecher der Partner  
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
- Vorsitzender -

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

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski  
Hamburg

## Geschäftsführung

Caroline Isabell Specht

Matthias Mansel

## Verwahrstelle

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

Haftende Eigenmittel: EUR 384.804.351,80  
(Stand: 31. Dezember 2017)

# Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

---

## Vermögensübersicht zum 30. April 2018

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. <b>Anleihen</b>			
	Finanzsektor	46,63 % Frankreich	16,07 %
	Handel und Dienstleistung	13,32 % Bundesrepublik Deutschland	13,28 %
	Staaten, Länder und Gemeinden	9,74 % Niederlande	12,07 %
	Telekommunikation	6,16 % USA	9,80 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	5,04 % Spanien	9,79 %
	sonstige	13,29 % sonstige	33,16 %
	<b>gesamt</b>	<b>94,18 % gesamt</b>	<b>94,18 %</b>
2. <b>Derivate</b>		-0,05 %	-0,05 %
3. <b>Bankguthaben/Geldmarktfonds</b>		5,33 %	5,33 %
4. <b>sonstige Vermögensgegenstände</b>		0,64 %	0,64 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-0,10 %</b>	<b>-0,10 %</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.

# Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>58.243.351,16</b>	<b>94,18</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>55.533.988,66</b>	<b>89,80</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0% Evonik Finance 2016/08.03.2021 DE000A185QC1	EUR	500.000	0	EUR	99,5700	497.850,00	0,81
0% Johnson Control 2017/04.12.2020 XS1731617194	EUR	250.000	250.000	EUR	99,7600	249.400,00	0,40
0% SAP FRN 2015/01.04.2020 DE000A14KJE8	EUR	500.000	0	EUR	100,5800	502.900,00	0,81
0% SBAB FRN 2015/27.06.2018 XS1241559910	EUR	350.000	0	EUR	100,0400	350.140,00	0,57
0% Snam 2016/25.10.2020 XS1508588875	EUR	750.000	0	EUR	99,8500	748.875,00	1,21
0% WA Carrefour SA UL Carrefour SA Inh Zero-Bond 2 FR0013261062	USD	400.000	0	USD	89,2240	294.541,55	0,48
0% WA Telefónica Part UL Telefonica Eo1 2016/09.03 XS1377251423	EUR	1.300.000	0	EUR	98,9500	1.286.350,00	2,08
0% WA Unibail-Rodamco Zero-Bond 2015/01.01.2022 FR0012658094	STK	3.000	0	EUR	341,0000	1.023.000,00	1,65
0% WA Valeo S.A. UL Valéo S.A. Zero-Bond 2016/16.0 XS1433199624	USD	400.000	0	USD	101,6850	335.677,15	0,54
0,052% BMW US FRN 2015/18.03.2019 DE000A1Z6M04	EUR	400.000	0	EUR	100,2800	401.120,00	0,65
0,122% WPP Finance 201 FRN 2018/21.03.2022 XS1794195724	EUR	275.000	275.000	EUR	99,9700	274.917,50	0,44
0,125% Nordic Investme 2016/10.06.2024 XS1431730388	EUR	1.000.000	0	EUR	99,0350	990.350,00	1,60
0,125% PFBR AXA Bank 2017/14.03.2022 FR0013242302	EUR	700.000	0	EUR	99,9650	699.755,00	1,13
0,125% PFBR Berlin-Han Hypo 2015/05.05.2022 DE000BHY0GP5	EUR	500.000	0	EUR	100,2500	501.250,00	0,81
0,25% SBAB 2017/07.09.2022 XS1678974525	EUR	500.000	0	EUR	98,9050	494.525,00	0,80
0,3% Skandinaviska 2017/17.02.2022 XS1567475303	EUR	400.000	0	EUR	100,0000	400.000,00	0,65
0,352% Carrefour Bqe FRN 2016/20.04.2021 FR0013155868	EUR	1.000.000	0	EUR	101,1150	1.011.150,00	1,64
0,375% 3M Co 2016/15.02.2022 XS1421914745	EUR	500.000	0	EUR	100,7600	503.800,00	0,81
0,375% Kommunalkredit 2017/12.07.2021 XS1645257590	EUR	500.000	0	EUR	99,8750	499.375,00	0,81
0,375% Lettland 2016/07.10.2026 XS1501554874	EUR	300.000	0	EUR	96,3700	289.110,00	0,47
0,375% PFBR Dexia Kommunalb 2015/03.03.2022 DE000DXA1NW1	EUR	500.000	0	EUR	100,6900	503.450,00	0,81
0,5% Konink Philips 2017/06.09.2023 XS1671760384	EUR	250.000	0	EUR	99,5150	248.787,50	0,40
0,5% Lettland 2015/15.12.2020 XS1333704713	EUR	500.000	0	EUR	101,3950	506.975,00	0,82
0,5% Toyota AUS 2018/06.04.2023 XS1801780583	EUR	225.000	225.000	EUR	99,7700	224.482,50	0,36
0,521% Cap Gemini FRN 2015/02.07.2018 FR0012821924	EUR	500.000	0	EUR	100,0550	500.275,00	0,81
0,625% Atlas Copco 2016/30.08.2026 XS1482736185	EUR	400.000	0	EUR	96,3700	385.480,00	0,62
0,625% Baden-Württemb 2015/16.01.2025 DE000A14JYT7	EUR	1.000.000	0	EUR	101,3250	1.013.250,00	1,64
0,625% Dt Kreditbank 2016/08.06.2021 DE000GRN0008	EUR	900.000	0	EUR	101,0450	909.405,00	1,47
0,625% Dt Pfandbrief 2018/23.02.2022 DE000A2GSLC6	EUR	500.000	500.000	EUR	99,5750	497.875,00	0,81

## Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,625% Hypo Vorarlberg 2017/19.09.2022 XS1685589027	EUR	300.000	0 0	EUR 99,2000	297.600,00	0,48
0,672% RCI Bnq FRN 2016/18.03.2019 FR0013136330	EUR	750.000	0 0	EUR 100,8050	756.037,50	1,22
0,672% Veolia 2017/30.03.2022 FR0013246725	EUR	600.000	0 0	EUR 101,1850	607.110,00	0,98
0,688% Geberit Interna 2015/30.03.2021 XS1117297942	EUR	400.000	0 0	EUR 101,6050	406.420,00	0,66
0,747% Com Auto Madrid 2017/30.04.2022 ES0000101842	EUR	350.000	0 0	EUR 102,4400	358.540,00	0,58
0,75% ABB Finance B.V 2017/16.05.2024 XS1613121422	EUR	350.000	0 0	EUR 100,6200	352.170,00	0,57
0,75% National Grid 2015/11.02.2022 XS1188094673	EUR	500.000	0 0	EUR 101,3550	506.775,00	0,82
0,75% Telefonica Emis 2016/13.04.2022 XS1394777665	EUR	1.000.000	0 0	EUR 101,2550	1.012.550,00	1,64
0,75% WPP Finance 201 2015/18.11.2019 XS1321974740	EUR	500.000	0 0	EUR 101,1400	505.700,00	0,82
0,8% Kellogg 2017/17.11.2022 XS1611042646	EUR	300.000	0 0	EUR 100,6900	302.070,00	0,49
0,851% FCE FRN 2016/13.08.2018 XS1362349869	EUR	750.000	0 0	EUR 100,3050	752.287,50	1,22
0,875% KommuneKredit 2016/.03.11.2036 XS1511904564	EUR	375.000	0 0	EUR 90,6700	340.012,50	0,55
0,875% Motability 2017/14.03.2025 XS1578212299	EUR	1.150.000	0 0	EUR 99,3050	1.142.007,50	1,85
1% Air Prod 2015/12.02.2025 XS1117299484	EUR	300.000	0 0	EUR 101,1750	303.525,00	0,49
1% BMW Fin 2015/21.01.2025 XS1168962063	EUR	500.000	0 0	EUR 101,0750	505.375,00	0,82
1% Evonik Ind 2015/23.01.2023 XS1170787797	EUR	500.000	0 0	EUR 102,4000	512.000,00	0,83
1% La Banque Posta 2017/16.10.2024 FR0013286838	EUR	300.000	0 0	EUR 98,3150	294.945,00	0,48
1% Nordea Bk 2016/22.02.2023 XS1368470156	EUR	300.000	0 0	EUR 102,4000	307.200,00	0,50
1% Unibail-Rodamco 2015/14.03.2025 XS1218319702	EUR	600.000	0 0	EUR 100,4250	602.550,00	0,97
1,125% AXA SA 2016/15.05.2028 XS1410426024	EUR	500.000	0 0	EUR 100,2850	501.425,00	0,81
1,125% RCI Bnq 2014/30.09.2019 FR0012173144	EUR	350.000	0 0	EUR 101,6300	355.705,00	0,58
1,125% Red Elec Fin 2015/24.04.2025 XS1219462543	EUR	300.000	0 0	EUR 101,5900	304.770,00	0,49
1,125% The Procter 2015/02.11.2023 XS1314318301	EUR	400.000	0 0	EUR 103,1100	412.440,00	0,67
1,125% UBS 2015/30.06.2020 XS1254428540	EUR	500.000	0 0	EUR 102,4800	512.400,00	0,83
1,15% Spanien 2015/30.07.2020 ES00000127H7	EUR	800.000	0 0	EUR 103,1840	825.472,00	1,33
1,25% adidas AG 2014/08.10.2021 XS1114155283	EUR	550.000	0 0	EUR 102,7400	565.070,00	0,91
1,25% Autoroutes FRA 2017/18.01.2027 FR0013231099	EUR	400.000	0 0	EUR 100,8050	403.220,00	0,65
1,25% Avinor AS 2017/09.02.2027 XS1562601424	EUR	500.000	0 0	EUR 100,8950	504.475,00	0,82
1,25% DVB 2016/16.06.2023 XS1433231377	EUR	500.000	0 0	EUR 99,4600	497.300,00	0,80
1,375% ASML 2016/07.07.2026 XS1405780963	EUR	300.000	0 0	EUR 101,4850	304.455,00	0,49
1,375% ING Groep NV 2017/11.01.2028 XS1730885073	EUR	300.000	300.000 0	EUR 98,0300	294.090,00	0,48
1,375% RCI Bnq 2017/08.03.2024 FR0013241361	EUR	500.000	0 0	EUR 102,0700	510.350,00	0,83
1,375% RELX Finance B. 2016/12.05.2026 XS1384281090	EUR	500.000	0 0	EUR 100,7900	503.950,00	0,81

## Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,375% Verizon Comm 2016/15.08.2019 US92343VDF85	USD	500.000	0 0	USD 98,2100	405.257,08	0,66
1,477% Telefonica Emis 2015/14.09.2021 XS1290729208	EUR	500.000	0 0	EUR 104,1900	520.950,00	0,84
1,5% 3M Co 2016/02.06.2031 XS1421915049	EUR	550.000	0 0	EUR 101,6950	559.322,50	0,90
1,5% Heathrow 2015/11.02.2032 XS1186176571	EUR	500.000	0 0	EUR 98,4050	492.025,00	0,80
1,5% Innogy Fin 2018/31.07.2029 XS1761785077	EUR	400.000	400.000 0	EUR 96,6400	386.560,00	0,63
1,5% Skandinaviska 2016/13.09.2019 US830505AS24	USD	300.000	0 0	USD 98,0800	242.832,38	0,39
1,5% Statkraft 2015/21.09.2023 XS1293571425	EUR	400.000	0 0	EUR 104,2000	416.800,00	0,67
1,5% Verbund AG 2014/20.11.2024 XS1140300663	EUR	300.000	0 0	EUR 104,0750	312.225,00	0,50
1,625% Aareal Bank AG 2014/05.02.2019 DE000A1TNC78	EUR	1.000.000	0 0	EUR 101,2110	1.012.110,00	1,64
1,625% BMW Fin 2014/17.07.2019 XS1015212811	EUR	200.000	0 0	EUR 102,1990	204.398,00	0,33
1,625% NN Group N.V. 2017/01.06.2027 XS1623355457	EUR	500.000	0 0	EUR 101,5150	507.575,00	0,82
1,65% OPTAN Siemens Fin ULFehler 1 2012/16.08.2019 DE000A17D8Q6	USD	1.250.000	0 0	USD 112,0700	1.156.123,63	1,87
1,75% FCE 2013/21.05.2018 XS0933505967	EUR	500.000	0 0	EUR 100,1050	500.525,00	0,81
1,875% FCE 2014/18.04.2019 XS1035001921	EUR	300.000	0 0	EUR 101,9150	305.745,00	0,49
1,875% Pearson Funding 2014/19.05.2021 XS1068765418	EUR	100.000	0 200.000	EUR 105,0250	105.025,00	0,17
1,875% TenneT 2016/13.06.2036 XS1432384409	EUR	400.000	0 0	EUR 101,8650	407.460,00	0,66
1,95% Spanien 2015/30.07.2030 ES00000127A2	EUR	500.000	0 0	EUR 104,9550	524.775,00	0,85
2% ING Bank NV 2015/26.11.2018 US44987DAJ54	USD	300.000	0 0	USD 99,6000	246.595,69	0,40
2% Intesa 2014/18.06.2021 XS107772538	EUR	450.000	0 0	EUR 105,1100	472.995,00	0,76
2% LPN Lunar Funding V 2013/30.09.2020 XS0972165848	EUR	450.000	0 0	EUR 104,5350	470.407,50	0,76
2% The Procter 2013/05.11.2021 XS0989148209	EUR	500.000	0 0	EUR 106,2200	531.100,00	0,86
2,125% Daimler N-Amer 2016/06.04.2020 DE000A18ZSF5	USD	300.000	0 0	USD 98,1950	243.117,11	0,39
2,125% Litauen 2014/29.10.2026 XS1130139667	EUR	350.000	0 0	EUR 110,6550	387.292,50	0,63
2,125% Red Elec Fin 2014/01.07.2023 XS1079698376	EUR	400.000	0 0	EUR 107,9800	431.920,00	0,70
2,25% Oracle Corp 2014/08.10.2019 US68389XAX30	USD	300.000	0 0	USD 99,6180	246.640,26	0,40
2,5% Apple Inc. 2015/09.02.2025 US037833AZ38	USD	250.000	0 0	USD 93,1400	192.168,03	0,31
2,5% Cap Gemini 2015/01.07.2023 FR0012821940	EUR	500.000	0 0	EUR 108,5250	542.625,00	0,88
2,5% Schneider 2013/06.09.2021 FR0011561000	EUR	300.000	0 0	EUR 107,7100	323.130,00	0,52
2,5% Statkraft 2012/28.11.2022 XS0858366684	EUR	400.000	0 0	EUR 108,9800	435.920,00	0,70
2,625% Atlas Copco 2012/15.03.2019 XS0757310270	EUR	300.000	0 0	EUR 102,4380	307.314,00	0,50
2,625% Orsted A/S 2012/19.09.2022 XS0829114999	EUR	200.000	0 0	EUR 109,6500	219.300,00	0,35
2,75% CRH FIN VRN 2013/15.10.2020 XS0981442931	EUR	400.000	0 0	EUR 105,8800	423.520,00	0,68
2,75% Dt Post 2013/09.10.2023 XS0977496636	EUR	300.000	0 0	EUR 111,7900	335.370,00	0,54

## Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,75% Spanien 2014/31.10.2024 ES00000126B2	EUR	200.000	0 0	EUR 113,5200	227.040,00	0,37
2,875% Assi. Generali 2014/14.01.2020 XS1014759648	EUR	400.000	0 0	EUR 104,9150	419.660,00	0,68
2,875% Com Auto Madrid 2014/17.07.2023 ES0000101644	EUR	500.000	0 0	EUR 112,5700	562.850,00	0,91
2,875% Dt Post 2012/11.12.2024 XS0862952297	EUR	200.000	0 0	EUR 113,5900	227.180,00	0,37
2,875% Lettland 2014/30.04.2024 XS1063399536	EUR	600.000	0 0	EUR 114,8500	689.100,00	1,11
3% Suez S.A. VRN 2014/31.12.2099 FR0011993500	EUR	600.000	0 0	EUR 104,7000	628.200,00	1,02
3% TeliaCompany VRN 2017/04.04.2078 XS1590787799	EUR	500.000	0 0	EUR 104,3300	521.650,00	0,84
3,375% Tesco PLC 2011/02.11.2018 XS0697395472	EUR	750.000	0 0	EUR 101,7350	763.012,50	1,23
3,45% Apple Inc. 2015/09.02.2045 US037833BA77	USD	250.000	0 0	USD 89,2810	184.206,07	0,30
3,45% Microsoft 2016/08.08.2036 US594918BS26	USD	300.000	0 0	USD 95,9260	237.499,38	0,38
3,6% AT&T 2016/17.02.2023 US00206RCS94	USD	350.000	0 0	USD 99,5560	287.567,88	0,47
3,625% Cisco 2014/04.03.2024 US17275RAN26	USD	300.000	0 0	USD 101,0600	250.210,45	0,40
3,625% TeliaCompany 2012/14.02.2024 XS0746010908	EUR	300.000	0 0	EUR 116,0600	348.180,00	0,56
3,875% Total SA VRN 2016/31.12.2099 XS1413581205	EUR	500.000	0 0	EUR 110,0300	550.150,00	0,89
4% Intesa 2013/30.10.2023 XS0986194883	EUR	275.000	0 0	EUR 116,4100	320.127,50	0,52
4,1% Portugal 2015/15.02.2045 PTOTEBOE0020	EUR	500.000	0 0	EUR 127,7050	638.525,00	1,03
4,875% Orsted A/S VRN 2013/31.12.2099 XS0943371194	EUR	500.000	0 0	EUR 100,8300	504.150,00	0,82
5% Wienerberger 2014/31.12.2099 DE000A1ZN206	EUR	400.000	0 0	EUR 108,2170	432.868,00	0,70
Alliander 18/Und. Flr XS1757377400	EUR	300.000	300.000 0	EUR 99,8350	299.505,00	0,48
Lufthansa Ag Sub.Anl15/75 XS1271836600	EUR	400.000	0 0	EUR 109,3300	437.320,00	0,71
Telefon.Europe 14/Und.Fl XS1148359356	EUR	600.000	0 0	EUR 105,3000	631.800,00	1,02
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					<b>2.709.362,50</b>	<b>4,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0,625% Hamb. Investbk 2015/27.01.2025 DE000A1X3JG8	EUR	700.000	0 0	EUR 100,0650	700.455,00	1,13
2,5% Telenor 2013/22.05.2025 XS0933241456	EUR	200.000	0 0	EUR 110,8900	221.780,00	0,36
3,125% CRH Fin Ltd VRN 2013/03.04.2023 XS0909369489	EUR	700.000	0 0	EUR 111,7300	782.110,00	1,26
3,125% Oracle Corp 2013/10.07.2025 XS0951216166	EUR	425.000	0 0	EUR 116,2300	493.977,50	0,80
6,125% Konink KPN VRN 2013/14.09.2099 XS0903872355	EUR	500.000	0 0	EUR 102,2080	511.040,00	0,83



## Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

---

Gattungsbezeichnung	Markt Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate *)</b>					<b>-31.780,92</b>	<b>-0,05</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>					<b>6.898,89</b>	<b>0,01</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>					<b>6.898,89</b>	<b>0,01</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>						
FUTURE US 10YR NOTE (CBT)JUN18 XCBT	NAU	STK	-10		6.898,89	0,01
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>					<b>-38.679,81</b>	<b>-0,06</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					<b>-38.679,81</b>	<b>-0,06</b>
<b>Offene Positionen</b>						
DTG USD/EUR VERFALL 16.05.2018 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)		3.000.000,00		USD 99,9350	-38.679,81	-0,06

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

# Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>3.296.262,05</b>	<b>5,33</b>
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	3.280.821,18			3.280.821,18	5,31
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	USD	18.709,70			15.440,87	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>395.862,78</b>	<b>0,64</b>
Zinsansprüche	EUR	395.862,78			395.862,78	0,64
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-62.120,48</b>	<b>-0,10</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-54.224,17			-54.224,17	-0,09
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-997,42			-997,42	0,00
Variation Margin	EUR	-136,69			-136,69	0,00
Variation Margin	USD	-8.359,38			-6.762,20	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>61.841.574,59</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert Anteilklasse R</b>				<b>EUR</b>	<b>54,49</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilklasse R</b>				<b>STK</b>	<b>263.090</b>	
<b>Anteilswert Anteilklasse I</b>				<b>EUR</b>	<b>54,56</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilklasse I</b>				<b>STK</b>	<b>870.789</b>	

# Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

## 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>			
0,141% FCE FRN 2015/12.02.2018 XS1186131634	EUR	0	1.500.000
0,4375% Carrefour Bqc FRN 2014/21.03.2018 XS1047514408	EUR	0	900.000
0,5% BMW Fin 2014/05.09.2018 XS1105264821	EUR	0	450.000
0,625% KFW 2018/07.01.2028 DE000A2GSR0	EUR	3.000.000	3.000.000
1,125% CBK 2017/24.05.2024 DE000CZ40L63	EUR	0	1.800.000
1,25% WA Tesla Inc. 2014/01.03.2021 US88160RAC51	USD	0	975.000
1,724% Ford Motor Cred 2014/06.12.2017 US345397WR03	USD	0	900.000
2,5% Island 2014/15.07.2020 XS1086879167	EUR	0	2.190.000
3% PFBR UNICREDIT 2014/31.01.2024 IT0004988553	EUR	0	1.500.000
3,25% Alliander VRN 2013/31.12.2099 XS0997535520	EUR	0	1.650.000
3,493% WA Intel FRN 2005/18.12.2017 US458140AD22	USD	0	1.800.000
3,625% UNICREDIT 2013/24.01.2019 XS0973623514	EUR	0	900.000
4% Intesa 2012/09.11.2017 XS0852993285	EUR	0	1.500.000

# Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

---

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

## Derivate

Volumen in 1.000

---

### Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Wertpapierterminkontrakte auf Renten

Verkaufte Kontrakte FUTURE US 10YR NOTE (CBT)MAR18 XCBT	USD	968
--	-----	-----

---

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin DTG USD/EUR VERFALL 08.02.2018 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	2.519
--	-----	-------

---

# Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

---

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2018

## 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, 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 Anteilwert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 27. April 2018
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 27. April 2018
Devisen	Kurse per 30. April 2018

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

US-Dollar            1 EUR                    =    USD            1,211700

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

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

NAU                    Chicago Board of Trade

# Steyler Fair und Nachhaltig - Renten

---

## Angaben zur Transparenz

---

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.11.2017 bis 30.04.2018 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeabschläge	0,00 EUR

- 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 01.11.2017 bis 30.04.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.
- Angaben zu Anteilklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	0,90	0,60
Ausgabeaufschlag	2,00	5,00
Mindestanlagesumme	0,00	500.000,00
Ertragsverwendung	ausschüttend	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 18. Juni 2018

**WARBURG INVEST**  
**KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH**  
**Die Geschäftsführung**



**WARBURG INVEST**

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)