



NIXDORF Stiftungsfonds



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2021	13

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 2020)

Aufsichtsrat

bis zum 30. September 2021:
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 -

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

sowie

seit dem 1. November 2021:
Manuela Better
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzende (seit dem 19. November 2021) -

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

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

NIXDORF Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021

		Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
I.	Vermögensgegenstände	100,28 %		100,28 %
1.	Aktien			
	Handel und Dienstleistung	6,95 %	USA	12,28 %
	Versorgung, Entsorgung	4,49 %	Schweden	5,09 %
	Gesundheits- und Pflegewesen	3,50 %	Frankreich	2,36 %
	Finanzsektor	2,89 %	Bundesrepublik Deutschland	2,34 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	2,04 %	Irland	1,02 %
	sonstige	5,35 %	sonstige	2,13 %
	gesamt	25,23 %	gesamt	25,23 %
2.	Anleihen			
	Finanzsektor	44,65 %	Niederlande	11,14 %
	Handel und Dienstleistung	11,16 %	Frankreich	10,78 %
	Versorgung, Entsorgung	4,43 %	Grossbritannien und Nordirland	8,81 %
	Telekommunikation	4,42 %	Bundesrepublik Deutschland	7,63 %
	Technologiesektor	1,11 %	USA	6,60 %
	sonstige	2,78 %	sonstige	23,59 %
	gesamt	68,55 %	gesamt	68,55 %
3.	Wertpapier-Investmentanteile	1,14 %		1,14 %
4.	Derivate	-0,05 %		-0,05 %
5.	Bankguthaben/Geldmarktfonds	4,92 %		4,92 %
6.	sonstige Vermögensgegenstände	0,50 %		0,50 %
II.	Verbindlichkeiten	-0,28 %		-0,28 %
III.	Fondsvermögen	100,00 %		100,00 %

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.

NIXDORF Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen					8.944.206,94	94,92	
Börsengehandelte Wertpapiere					8.763.925,93	93,00	
Aktien							
ACEA S.p.A. IT0001207098	STK	3.871	0 1.330	EUR	18,8100	72.813,51	0,77
American States Water Co. US0298991011	STK	1.183	0 0	USD	102,6000	107.397,96	1,14
American Water Works Co. Inc. US0304201033	STK	554	0 111	USD	187,3900	91.858,66	0,97
Anthem Inc. US0367521038	STK	229	0 90	USD	467,6700	94.763,02	1,01
Bristol-Myers Squibb Co. US1101221083	STK	810	0 769	USD	62,2900	44.644,43	0,47
California Water Service Group US1307881029	STK	1.404	0 597	USD	71,2400	88.502,38	0,94
Carl Zeiss Meditec AG DE0005313704	STK	514	0 199	EUR	185,0500	95.115,70	1,01
Centene Corp. US15135B1017	STK	1.107	0 349	USD	84,2200	82.494,84	0,88
Constellium SE FR0013467479	STK	4.748	0 2.255	USD	17,8900	75.159,69	0,80
Deutsche EuroShop AG DE0007480204	STK	3.328	3.981 653	EUR	14,6400	48.721,92	0,52
Edwards Lifesciences Corp. US28176E1082	STK	933	0 273	USD	130,6400	107.850,39	1,14
Essity AB SE0009922164	STK	2.182	0 952	SEK	295,3000	62.959,32	0,67
Fabege AB SE0011166974	STK	5.863	5.863 0	SEK	150,6500	86.303,99	0,92
Gecina S.A. REIT FR0010040865	STK	472	633 161	EUR	122,3000	57.725,60	0,61
Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. REIT ES0139140174	STK	8.532	8.532 0	EUR	8,1900	69.877,08	0,74
Interface Inc. US4586653044	STK	5.342	5.342 0	USD	16,0400	75.817,97	0,80
Kingspan Group PLC IE0004927939	STK	918	918 0	EUR	104,5000	95.931,00	1,02
Laureate Education US5186132032	STK	2.374	5.827 3.453	USD	12,0400	25.291,30	0,27
Leg Immobilien Se Na O.N. DE000LEG1110	STK	630	0 0	EUR	122,3500	77.080,50	0,82
Molina Healthcare Inc. US60855R1005	STK	374	0 81	USD	324,8800	107.512,38	1,14
Nobia AB SE0000949331	STK	6.362	0 7.792	SEK	53,9500	33.537,21	0,36
Nobina AB SE0007185418	STK	9.919	0 3.474	SEK	107,1000	103.800,45	1,10
NortonLifeLock Inc. US6687711084	STK	3.715	3.715 4.626	USD	26,2900	86.419,81	0,92
Securitas AB SE0000163594	STK	5.220	0 944	SEK	124,8500	63.679,68	0,68
SJW Group US7843051043	STK	1.268	0 0	USD	72,1700	80.972,93	0,86
Suez S.A. FR0010613471	STK	4.494	0 655	EUR	19,8200	89.071,08	0,95
Svenska Cellulosa AB SE0000112724	STK	3.652	0 2.304	SEK	160,5000	57.272,70	0,61
The Hain Celestial Group Inc. US4052171000	STK	1.913	1.913 2.655	USD	42,1800	71.397,90	0,76
United Natural Foods Inc. US9111631035	STK	2.042	2.042 3.237	USD	51,0900	92.311,45	0,98

NIXDORF Stiftungsfonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wereldhave N.V. REIT NL0000289213	STK	4.763	5.743 980	EUR 12,2600	58.394,38	0,62
Verzinsliche Wertpapiere						
0% Deutschland 2020/11.03.2022 DE0001104792	EUR	100.000	100.000 200.000	EUR 100,1470	100.147,00	1,06
0% PSA Banque Fran 2021/22.01.2025 FR0014001JP1	EUR	100.000	100.000 0	EUR 99,3520	99.352,00	1,05
0% Toyota Motor Fi 2021/27.10.2025 XS2400997131	EUR	122.000	122.000 0	EUR 99,3850	121.249,70	1,29
0,05% VW Int Fin NV 2020/10.06.2024 XS2270150399	EUR	100.000	100.000 0	EUR 100,0670	100.067,00	1,06
0,1% ING Groep NV VRN 2019/03.09.2025 XS2049154078	EUR	100.000	100.000 0	EUR 99,9050	99.905,00	1,06
0,125% Bco Bilbao VRN 2021/24.03.2027 XS2322289385	EUR	100.000	100.000 0	EUR 98,8450	98.845,00	1,05
0,125% KBC Groep VRN 2021/14.01.2029 BE0002766476	EUR	100.000	100.000 0	EUR 97,3800	97.380,00	1,03
0,25% Alfa Laval Trea 2019/25.06.2024 XS2017324844	EUR	100.000	100.000 0	EUR 100,6350	100.635,00	1,07
0,25% FMC AG 2019/29.11.2023 XS2084510069	EUR	100.000	100.000 0	EUR 100,5140	100.514,00	1,07
0,25% Santander Consu 2019/15.10.2024 XS2063659945	EUR	100.000	100.000 0	EUR 100,4200	100.420,00	1,07
0,375% Johnson Control 2020/15.09.2027 XS2231330965	EUR	100.000	100.000 0	EUR 99,3100	99.310,00	1,05
0,375% Prologis Euro F 2020/06.02.2028 XS2112475509	EUR	100.000	100.000 0	EUR 99,5100	99.510,00	1,06
0,5% Bco Santander VRN 2021/24.03.2027 XS2324321285	EUR	100.000	100.000 0	EUR 99,7900	99.790,00	1,06
0,5% BNP VRN 2019/04.06.2026 FR0013465358	EUR	100.000	100.000 0	EUR 100,9300	100.930,00	1,07
0,5% BNP VRN 2020/01.09.2028 FR0013532280	EUR	100.000	100.000 0	EUR 99,0650	99.065,00	1,05
0,5% Dt Telekom AG 2019/05.07.2027 XS2024715794	EUR	100.000	100.000 0	EUR 101,8600	101.860,00	1,08
0,625% BPCE SA 2019/26.09.2024 FR0013429073	EUR	100.000	100.000 0	EUR 101,6900	101.690,00	1,08
0,625% Vonovia Finance 2020/09.07.2026 DE000A28ZQP7	EUR	100.000	100.000 0	EUR 100,9050	100.905,00	1,07
0,75% Intesa 2019/04.12.2024 XS2089368596	EUR	100.000	100.000 0	EUR 101,7100	101.710,00	1,08
0,75% PSA Banque Fran 2018/19.04.2023 XS1808861840	EUR	100.000	100.000 0	EUR 101,0990	101.099,00	1,07
0,875% Cred Mutuel 2020/07.05.2027 FR0013511227	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,4400	102.440,00	1,09
0,875% CRH FIN 2020/05.11.2023 XS2169281131	EUR	100.000	100.000 0	EUR 101,7700	101.770,00	1,08
0,875% ENEL NV 2021/28.09.2034 XS2390400807	EUR	100.000	100.000 0	EUR 98,2200	98.220,00	1,04
1% Aroundtown SA 2017/07.01.2025 XS1715306012	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,1250	102.125,00	1,08
1% DBK VRN 2020/19.11.2025 DE000DL19VR6	EUR	100.000	100.000 0	EUR 101,7200	101.720,00	1,08
1% Hera 2021/25.04.2034 XS2399933386	EUR	100.000	100.000 0	EUR 100,3800	100.380,00	1,07
1% Lloyds Bank Grp 2016/09.11.2023 XS1517174626	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,0500	102.050,00	1,08
1% National Grid 2017/12.07.2024 XS1645494375	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,2500	102.250,00	1,09
1,125% BNP VRN 2020/17.04.2029 FR0013508710	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,2700	102.270,00	1,09
1,125% Essity AB 2017/27.03.2024 XS1584122177	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,4570	102.457,00	1,09
1,125% Unibail-Rodamco 2018/15.09.2025 FR0013332988	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,6200	102.620,00	1,09

NIXDORF Stiftungsfonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,25% SSE 2020/16.04.2025 XS2156787090	EUR	100.000	100.000 0	EUR 103,4200	103.420,00	1,10
1,25% UNICREDIT VRN 2019/25.06.2025 XS2017471553	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,4990	102.499,00	1,09
1,25% UNICREDIT VRN 2020/16.06.2026 XS2190134184	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,6050	102.605,00	1,09
1,375% Alfa Laval Trea 2014/12.09.2022 XS1108679645	EUR	100.000	100.000 0	EUR 100,4000	100.400,00	1,07
1,375% Itv Plc 2019/26.09.2026 XS2050543839	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,3630	102.363,00	1,09
1,375% Swiss Re Financ 2016/27.05.2023 XS1421827269	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,1050	102.105,00	1,08
1,375% Verizon Comm 2017/27.10.2026 XS1708161291	EUR	100.000	100.000 0	EUR 105,1900	105.190,00	1,12
1,5% Fidelity Serv 2019/21.05.2027 XS1843436228	EUR	100.000	100.000 0	EUR 104,3900	104.390,00	1,11
1,5% ISS Global A/S 2017/31.08.2027 XS1673102734	EUR	100.000	100.000 0	EUR 103,0700	103.070,00	1,09
1,5% Mondi Finance P 2016/15.04.2024 XS1395010397	EUR	100.000	100.000 0	EUR 102,9150	102.915,00	1,09
1,6% AT&T 2020/19.05.2028 XS2180007549	EUR	100.000	100.000 0	EUR 105,6310	105.631,00	1,12
1,625% Mondi Finance P 2018/27.04.2026 XS1813593313	EUR	100.000	100.000 0	EUR 105,2600	105.260,00	1,12
1,75% Brit T-Com 2016/10.03.2026 XS1377679961	EUR	100.000	100.000 0	EUR 104,1800	104.180,00	1,11
1,75% SSE 2020/16.04.2030 XS2156787173	EUR	100.000	100.000 0	EUR 108,1600	108.160,00	1,15
1,875% CNP Assurances 2016/20.10.2022 FR0013213832	EUR	100.000	100.000 0	EUR 99,5650	99.565,00	1,06
2% Stellantis N.V. 18/25 Mtn FR0013323326	EUR	100.000	100.000 0	EUR 105,1900	105.190,00	1,12
2% Transurban Fina 2015/28.08.2025 XS1239502328	EUR	100.000	100.000 0	EUR 106,2300	106.230,00	1,13
2,241% Allianz SE VRN 2015/07.07.2045 DE000A14J9N8	EUR	100.000	100.000 0	EUR 105,1000	105.100,00	1,12
2,25% ENEL SPA VRN 2020/31.12.2099 XS2228373671	EUR	100.000	100.000 0	EUR 103,3800	103.380,00	1,10
2,25% Vonovia Finance 2015/15.12.2023 DE000A18V146	EUR	100.000	100.000 0	EUR 104,5740	104.574,00	1,11
2,4% AT&T 2014/15.03.2024 XS1076018131	EUR	100.000	100.000 0	EUR 104,7200	104.720,00	1,11
2,5% ING Groep NV VRN 2017/15.02.2029 XS1564394796	EUR	100.000	100.000 0	EUR 104,2900	104.290,00	1,11
2,575% Bco Bilbao VRN 2019/22.02.2029 XS1954087695	EUR	100.000	100.000 0	EUR 103,9400	103.940,00	1,10
2,75% Anheuser-Busch 2016/17.03.2036 BE6285457519	EUR	50.000	50.000 0	EUR 118,1700	59.085,00	0,63
2,75% Cpi Property Gr 2020/12.05.2026 XS2171875839	EUR	100.000	100.000 0	EUR 107,5600	107.560,00	1,14
2,75% Wendel 2014/02.10.2024 FR0012199156	EUR	100.000	100.000 0	EUR 106,7900	106.790,00	1,13
2,875% Arountown SA VRN 2019/31.12.2099 XS2027946610	EUR	100.000	100.000 0	EUR 101,3140	101.314,00	1,08
2,875% Smurfit Acqu 2018/15.01.2026 XS1849518276	EUR	100.000	100.000 0	EUR 109,3200	109.320,00	1,16
3% Takeda 2018/21.11.2030 XS1843449395	EUR	100.000	100.000 0	EUR 118,8800	118.880,00	1,26
3% VW Fin Serv AG 2020/06.04.2025 XS2152062209	EUR	100.000	100.000 0	EUR 108,9350	108.935,00	1,16
3,5% VW Int Fin NV VRN 2020/31.12.2099 XS2187689034	EUR	100.000	100.000 0	EUR 106,4700	106.470,00	1,13
4,625% NN Group N.V. VRN 2014/08.04.2044 XS1054522922	EUR	100.000	100.000 0	EUR 109,0300	109.030,00	1,16

NIXDORF Stiftungsfonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					72.459,01	0,77
Aktien						
BillerudKorsnäs AB SE0000862997	STK	4.343	0 1.903	SEK 170,7500	72.459,01	0,77
Investmentanteile					107.822,00	1,14
Gruppenfremde Investmentanteile						
SDG Evolution Flexibel Inhaber-Anteile S DE000A1W9A02 / 0,25 %	STK	1.100	0 0	EUR 98,0200	107.822,00	1,14

NIXDORF Stiftungsfonds

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						-4.515,85	-0,05
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						-4.515,85	-0,05
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						-4.515,85	-0,05
DTG SEK/EUR VERFALL 16.03.2022 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			4.523.000,00		SEK 100,0621	-2.891,96	-0,03
DTG USD/EUR VERFALL 16.03.2022 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			1.324.004,00		USD 99,9603	-1.623,89	-0,02

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

NIXDORF Stiftungsfonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					463.557,12	4,92
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	463.557,12			463.557,12	4,92
Sonstige Vermögensgegenstände					46.693,64	0,50
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	387,05			387,05	0,00
Zinsansprüche	EUR	46.306,59			46.306,59	0,49
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					-0,40	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	SEK	-0,11			-0,01	0,00
Kredite in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	-0,44			-0,39	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-26.819,79	-0,28
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-26.399,35			-26.399,35	-0,28
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-420,44			-420,44	0,00
Fondsvermögen				EUR	9.423.121,66	100,00
Anteilswert				EUR	84,37	
Umlaufende Anteile				STK	111.694	

NIXDORF Stiftungsfonds

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

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Bright Horizons Family Solutions Inc. US1091941005	STK	0	563
Cigna Corp. US1255231003	STK	0	480
Klépierre S.A. REIT FR0000121964	STK	3.317	3.317
Lenzing AG AT0000644505	STK	0	895
Levi Strauss & Co. US52736R1023	STK	0	4.636
Metsä Board Oyj FI0009000665	STK	0	10.225
Schnitzer Steel Industries Inc. US8068821060	STK	0	2.368
Voltaia S.A. FR0011995588	STK	0	3.753
Verzinsliche Wertpapiere			
0% Deutschland 2019/10.09.2021 DE0001104776	EUR	0	1.300.000
0% Deutschland 2019/10.12.2021 DE0001104784	EUR	0	1.400.000
0,25% Alstom 2019/14.10.2026 FR0013453040	EUR	100.000	100.000
0,25% Deutschland 2017/15.02.2027 DE0001102416	EUR	0	2.100.000
0,375% EDP Fin 2019/16.09.2026 XS2053052895	EUR	100.000	100.000
0,5% Booking Hldgs. 2021/08.03.2028 XS2308322002	EUR	100.000	100.000
0,5% Deutschland 2017/15.08.2027 DE0001102424	EUR	0	2.000.000
0,5% RELX Finance B. 2020/10.03.2028 XS2126161764	EUR	100.000	100.000
0,875% RABO BANK VRN 2020/05.05.2028 XS2168285000	EUR	100.000	100.000
1% Sodexo 2020/17.07.2028 XS2203996132	EUR	100.000	100.000
1,25% Gas Natural 2020/15.01.2026 XS2156506854	EUR	100.000	100.000
1,875% EDP Fin 2018/13.10.2025 XS1893621026	EUR	100.000	100.000
2,125% Intesa 2020/26.05.2025 XS2179037697	EUR	100.000	100.000
2,25% Logisor Financi 2018/13.05.2025 XS1909057306	EUR	100.000	100.000
2,25% Takeda 2018/21.11.2026 XS1843449122	EUR	100.000	100.000
2,5% Carlsberg Br 2014/28.05.2024 XS1071713470	EUR	100.000	100.000
2,875% Anheuser-Busch 2020/02.04.2032 BE6320935271	EUR	100.000	100.000
3,25% Deutschland 2011/04.07.2021 DE0001135440	EUR	0	200.000
4,75% Deutschland 1998/04.07.2028 DE0001135085	EUR	0	175.000
6,25% Deutschland 1994/04.01.2024 DE0001134922	EUR	0	200.000

NIXDORF Stiftungsfonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
6,5% Deutschland 1997/04.07.2027 DE0001135044	EUR	0	75.000

NIXDORF Stiftungsfonds

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

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

DTG SEK/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	47
DTG SEK/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	69
DTG SEK/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	64
DTG SEK/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	45
DTG USD/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	42
DTG USD/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	121
DTG USD/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	296
DTG USD/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	183

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

DTG SEK/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	107
DTG USD/EUR VERFALL 16.12.2021 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	144

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2021

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, rentenähnlichen 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 29. Dezember 2021
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Dezember 2021
Devisen	Kurse per 30. Dezember 2021

- 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.

Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	10,234300
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,130150

- Kapitalmaßnahmen:

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

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge im Zeitraum vom 01.07.2021 bis 31.12.2021 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeaufschläge	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 01.07.2021 bis 31.12.2021 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.

Hamburg, den 25. Januar 2022

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100
Internet: www.warburg-fonds.com • E-Mail: info@warburg-invest.com