



Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. April 2022	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2022	12

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

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

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
D-20095 Hamburg

Abschlussprüfer

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

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Vermögensübersicht zum 30. April 2022

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	99,38 %	99,38 %
1. Aktien		
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	Handel und Dienstleistung	Niederlande
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Italien
	Versorgung, Entsorgung	Schweiz
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	Luxemburg
	sonstige	sonstige
	gesamt	gesamt
2. Anleihen		
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	Staaten, Länder und Gemeinden	Italien
		Griechenland
		Spanien
		Montenegro
		sonstige
	gesamt	gesamt
3. Wertpapier-Investmentanteile	36,41 %	36,41 %
4. Derivate	-0,53 %	-0,53 %
5. Bankguthaben/Geldmarktfonds	5,07 %	5,07 %
6. sonstige Vermögensgegenstände	0,19 %	0,19 %
II. Verbindlichkeiten	0,62 %	0,62 %
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.

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen					25.336.506,68	94,65	
Börsengehandelte Wertpapiere					15.022.079,50	56,12	
Aktien							
Aegon N.V. NL0000303709	STK	123.452	0 0	EUR	4,8390	597.384,23	2,23
AIB Group PLC IE00BF0L3536	STK	1.224	0 0	EUR	2,0500	2.509,20	0,01
ArcelorMittal S.A. LU1598757687	STK	23.333	0 0	EUR	27,7500	647.490,75	2,42
Bayer AG DE000BAY0017	STK	4.200	0 0	EUR	61,9900	260.358,00	0,97
BHP Group Ltd. AU000000BHP4	STK	15.000	15.000 0	AUD	48,0200	488.173,50	1,82
Bouygues S.A. FR0000120503	STK	12.000	0 0	EUR	33,0000	396.000,00	1,48
Commerzbank AG DE000CBK1001	STK	41.382	0 0	EUR	6,1960	256.402,87	0,96
Credit Suisse Group AG CH0012138530	STK	24.741	925 1	CHF	6,3640	153.881,67	0,57
Daimler Truck Holding AG DE000DTR0CK8	STK	2.500	2.500 0	EUR	26,0400	65.100,00	0,24
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	51.750	0 0	EUR	9,6220	497.938,50	1,86
E.On SE DE000ENAG999	STK	7.600	0 0	EUR	10,0900	76.684,00	0,29
ENEL S.p.A. IT0003128367	STK	127.000	0 0	EUR	6,2200	789.940,00	2,95
ENI S.p.A. IT0003132476	STK	10.000	0 0	EUR	13,1580	131.580,00	0,49
ING Groep N.V. NL0011821202	STK	64.432	0 0	EUR	9,0000	579.888,00	2,17
Koninklijke Philips N.V. NL0000009538	STK	10.551	0 0	EUR	24,4700	258.182,97	0,96
Mercedes-Benz Grp Na O.N. DE0007100000	STK	5.000	0 0	EUR	66,5100	332.550,00	1,24
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	2.500	0 0	EUR	241,2000	603.000,00	2,25
SAP SE DE0007164600	STK	3.000	0 0	EUR	96,7600	290.280,00	1,08
SGL Carbon SE DE0007235301	STK	41.856	0 0	EUR	5,1800	216.814,08	0,81
Totalenergies Se Eo 2,50 FR0000120271	STK	2.000	0 0	EUR	46,7800	93.560,00	0,35
UBS Group AG CH0244767585	STK	53.000	0 0	CHF	16,5800	858.815,48	3,21
UniCredit S.p.A. IT0005239360	STK	40.000	0 0	EUR	8,7360	349.440,00	1,31
Uniper SE DE000UNSE018	STK	760	0 0	EUR	24,4000	18.544,00	0,07
Volkswagen AG VZ DE0007664039	STK	2.000	0 0	EUR	147,3400	294.680,00	1,10
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Griechenland 2012/14.10.2042 GRR000000010	EUR	945.000	0 0	EUR	0,1050	992,25	0,00
2,55% Montenegro, Rep 2019/03.10.2029 XS2050982755	EUR	1.000.000	0 0	EUR	77,3850	773.850,00	2,89
2,7% Italien 2016/01.03.2047 IT0005162828	EUR	500.000	0 0	EUR	94,1500	470.750,00	1,76
3,625% Banca Monte dei 2019/24.09.2024 XS2055091784	EUR	100.000	0 0	EUR	96,5850	96.585,00	0,36

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4% LBBW VRN 2019/03.12.2099 DE000LB2CPE5	EUR	600.000	0 0	EUR 91,8750	551.250,00	2,06
4,25% Alpha Se+Ho.20/30 Flr Mtn XS2111230285	EUR	500.000	0 0	EUR 91,5100	457.550,00	1,71
4,5% Banco Comercial VRN 2017/07.12.2027 PTBCPWOM0034	EUR	400.000	0 0	EUR 98,9200	395.680,00	1,48
5,25% Banco de Credit VRN 2021/27.11.2031 XS2332590632	EUR	1.000.000	0 1.000.000	EUR 95,3200	953.200,00	3,56
5,375% Banca Monte dei VRN 2018/18.01.2028 XS1752894292	EUR	1.000.000	0 0	EUR 65,1200	651.200,00	2,43
6,0% Dt.Bank Anl.14/Unbefr. DE000DB7XHP3	EUR	1.000.000	0 0	EUR 100,0000	1.000.000,00	3,74
8,25% National Bank o VRN 2019/18.07.2029 XS2028846363	EUR	500.000	0 0	EUR 104,7350	523.675,00	1,96
9,75% Piraeus Fin. 19/29Flr Mtn XS2018638648	EUR	500.000	0 0	EUR 103,0650	515.325,00	1,93
10,5% Banca Monte dei 2019/23.07.2029 XS2031926731	EUR	500.000	0 0	EUR 74,5650	372.825,00	1,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					568.140,00	2,12
Aktien						
Aperam S.A. LU0569974404	STK	500	0 0	EUR 36,2800	18.140,00	0,07
Verzinsliche Wertpapiere						
8,5% NORD LB GIRO 29.06.2015/o.E. DE000BRL00A4	EUR	1.000.000	0 0	EUR 55,0000	550.000,00	2,05
Investmentanteile					9.746.287,18	36,41
Gruppenfremde Investmentanteile						
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dis FR0010405431 / 0,45 %	STK	880.000	0 0	EUR 0,9886	869.968,00	3,25
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o FR0010361683 / 0,85 %	STK	140.000	0 0	EUR 24,8050	3.472.700,00	12,97
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Act. au Port. EUR A LU1900066462 / 0,50 %	STK	150.000	0 0	EUR 17,1920	2.578.800,00	9,63
MUL-Lyx.MSCI Turkey UCITS ETF Act. au Port. EUR LU1900067601 / 0,45 %	STK	60.000	0 0	EUR 25,6750	1.540.500,00	5,75
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N. ETF LU0292109344 / 0,65 %	STK	30.900	0 0	USD 43,9100	1.284.319,18	4,80

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						-140.859,29	-0,53
Optionsrechte						-125.100,00	-0,47
Optionsrechte auf Aktienindizes							
Call SX5E 4075 17.06.2022 XEUR	EDT	STK	1.000			14.200,00	0,05
Put SX5E 3800 20.05.2022 XEUR	EDT	STK	-1.000			-139.300,00	-0,52
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						-15.759,29	-0,06
Devisenterminkontrakte (Kauf)						-15.759,29	-0,06
DTG AUD/EUR VERFALL 26.05.2022 Degussa Bank AG			1.000.000,00		AUD 99,9817	907,20	0,00
DTG AUD/USD VERFALL 24.05.2022 Degussa Bank AG			600.000,00		AUD 99,9839	-7.461,57	-0,03
DTG AUD/USD VERFALL 24.05.2022 Degussa Bank AG			300.000,00		AUD 99,9839	415,96	0,00
DTG CAD/EUR VERFALL 31.05.2022 Degussa Bank AG			2.000.000,00		CAD 99,9069	17.286,25	0,06
DTG CHF/GBP VERFALL 11.05.2022 Degussa Bank AG			500.000,00		CHF 100,0213	1.380,26	0,01
DTG CNH/EUR VERFALL 16.05.2022 Degussa Bank AG			6.000.000,00		CNH 99,9029	-5.092,47	-0,02
DTG GBP/USD VERFALL 01.06.2022 Degussa Bank AG			500.000,00		GBP 99,9026	3.497,23	0,01
DTG HUF/EUR VERFALL 25.05.2022 Degussa Bank AG			200.000.000,00		HUF 99,5484	-9.571,60	-0,04
DTG MXN/EUR VERFALL 17.05.2022 Degussa Bank AG			27.500.000,00		MXN 99,6638	-3.742,62	-0,01
DTG NOK/EUR VERFALL 13.05.2022 Degussa Bank AG			11.000.000,00		NOK 99,9617	-31.367,85	-0,12
DTG NOK/EUR VERFALL 13.05.2022 Degussa Bank AG			1.500.000,00		NOK 99,9617	624,57	0,00
DTG PLN/EUR VERFALL 23.05.2022 Degussa Bank AG			3.000.000,00		PLN 99,6321	-4.223,29	-0,02
DTG SEK/EUR VERFALL 27.05.2022 Degussa Bank AG			10.000.000,00		SEK 99,9945	2.624,54	0,01
DTG SGD/EUR VERFALL 12.05.2022 Degussa Bank AG			800.000,00		SGD 99,9786	9.401,07	0,04
DTG THB/EUR VERFALL 09.05.2022 Degussa Bank AG			25.000.000,00		THB 99,9728	9.563,03	0,04

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

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					1.356.350,71	5,07
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	297.622,57			297.622,57	1,11
Degussa Bank AG	EUR	970.804,25			970.804,25	3,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	HUF	775.145,00			2.053,31	0,01
Degussa Bank AG	NOK	1.579,59			160,86	0,00
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	64.014,27			62.562,81	0,23
Degussa Bank AG	GBP	19.368,64			23.029,12	0,09
Degussa Bank AG	MXN	1.312,25			61,00	0,00
Degussa Bank AG	TRY	881,54			56,32	0,00
Degussa Bank AG	ZAR	7,81			0,47	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					51.952,03	0,19
Dividendenansprüche	EUR	22.495,86			22.495,86	0,08
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	-212.552,77			-212.552,77	-0,79
Zinsansprüche	EUR	242.008,94			242.008,94	0,90
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					-7.498,15	-0,03
Kredite in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	USD	-3.133,32			-2.965,90	-0,01
Degussa Bank AG	USD	-4.788,10			-4.532,25	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten					172.582,11	0,64
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-39.731,33			-39.731,33	-0,15
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	212.552,77			212.552,77	0,79
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	EUR	-239,33			-239,33	0,00
Fondsvermögen					EUR 26.769.034,09	100,00
Anteilswert					EUR 100,85	
Umlaufende Anteile					STK 265.430	

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

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			
BHP Group PLC GB00BH0P3Z91	STK	0	15.000
Verzinsliche Wertpapiere			
3% WA Credit Suisse G 2021/12.11.2021 CH1110994071	CHF	0	8.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Daimler Truck Holding AG DT.-SPITZEN-KONTEN DE000DTR01T1	STK	5.000	5.000

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

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

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

FUTURE EURO STOXX 50 JUN22 XEUR	EUR	1.809
FUTURE EURO STOXX 50 DEC21 XEUR	EUR	2.141
FUTURE EURO STOXX 50 MAR22 XEUR	EUR	2.104

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

DTG AUD/EUR VERFALL 21.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	643
DTG AUD/EUR VERFALL 21.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	187
DTG AUD/EUR VERFALL 23.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	892
DTG AUD/EUR VERFALL 23.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	888
DTG AUD/EUR VERFALL 24.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	823
DTG AUD/EUR VERFALL 26.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	667
DTG CAD/EUR VERFALL 23.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	1.526
DTG CAD/EUR VERFALL 27.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.709
DTG CAD/EUR VERFALL 28.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.400
DTG CAD/EUR VERFALL 28.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	275
DTG CAD/EUR VERFALL 28.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.673
DTG CAD/EUR VERFALL 28.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.739
DTG CHF/GBP VERFALL 10.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	623
DTG CHF/GBP VERFALL 10.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	723
DTG CHF/GBP VERFALL 10.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	712
DTG CHF/GBP VERFALL 10.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	616
DTG CHF/GBP VERFALL 11.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	499
DTG CNH/EUR VERFALL 14.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	836
DTG CNH/EUR VERFALL 14.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	859
DTG CNH/EUR VERFALL 15.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	829
DTG CNH/EUR VERFALL 15.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	826
DTG CNH/EUR VERFALL 15.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	825

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Gattungsbezeichnung		Volumen in 1.000
DTG HUF/EUR VERFALL 22.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	679
DTG HUF/EUR VERFALL 25.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	833
DTG HUF/EUR VERFALL 25.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	840
DTG HUF/EUR VERFALL 25.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	538
DTG HUF/EUR VERFALL 26.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	816
DTG JPY/USD VERFALL 01.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	388
DTG JPY/USD VERFALL 01.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	388
DTG JPY/USD VERFALL 31.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	385
DTG MXN/EUR VERFALL 17.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	1.706
DTG MXN/EUR VERFALL 18.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.715
DTG MXN/EUR VERFALL 18.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.726
DTG MXN/EUR VERFALL 19.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.532
DTG MXN/EUR VERFALL 20.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.672
DTG NOK/EUR VERFALL 13.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.232
DTG NOK/EUR VERFALL 13.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.361
DTG NOK/EUR VERFALL 14.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	101
DTG NOK/EUR VERFALL 14.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.246
DTG NOK/EUR VERFALL 14.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.341
DTG NOK/EUR VERFALL 14.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	1.006
DTG NOK/EUR VERFALL 14.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	245
DTG PLN/EUR VERFALL 20.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	1.281
DTG PLN/EUR VERFALL 21.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	863
DTG PLN/EUR VERFALL 22.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	661
DTG PLN/EUR VERFALL 22.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	772
DTG PLN/EUR VERFALL 22.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	636
DTG RON/EUR VERFALL 16.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	808
DTG RON/EUR VERFALL 17.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	807
DTG RON/EUR VERFALL 19.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	808
DTG SEK/EUR VERFALL 23.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	1.116
DTG SEK/EUR VERFALL 27.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	967
DTG SEK/EUR VERFALL 28.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.116
DTG SEK/EUR VERFALL 28.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	1.098
DTG SEK/EUR VERFALL 28.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	190
DTG SEK/EUR VERFALL 28.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	934

Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

DTG SGD/EUR VERFALL 11.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	777
DTG SGD/EUR VERFALL 11.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	520
DTG SGD/EUR VERFALL 11.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	521
DTG SGD/EUR VERFALL 12.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	534
DTG SGD/EUR VERFALL 13.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	772
DTG THB/EUR VERFALL 08.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	108
DTG THB/EUR VERFALL 08.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	559
DTG THB/EUR VERFALL 09.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	530
DTG USD/EUR VERFALL 16.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	436
DTG USD/EUR VERFALL 16.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	442
DTG ZAR/EUR VERFALL 22.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	561
DTG ZAR/EUR VERFALL 24.02.2022 Degussa Bank AG	EUR	577
DTG ZAR/EUR VERFALL 24.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	580
DTG ZAR/EUR VERFALL 25.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	557
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
DTG AUD/EUR VERFALL 23.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	257
DTG CAD/EUR VERFALL 27.01.2022 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	345
DTG CAD/EUR VERFALL 28.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	294
DTG CHF/GBP VERFALL 10.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	245
DTG CNH/EUR VERFALL 18.11.2021 Degussa Bank AG	EUR	274
DTG HUF/EUR VERFALL 25.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	270
DTG MXN/EUR VERFALL 19.04.2022 Degussa Bank AG	EUR	345
DTG PLN/EUR VERFALL 20.12.2021 Degussa Bank AG	EUR	435
DTG SGD/EUR VERFALL 11.01.2022 Degussa Bank AG	EUR	261
DTG ZAR/EUR VERFALL 24.03.2022 Degussa Bank AG	EUR	605

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2022

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 28. April 2022
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 28. April 2022
Devisen	Kurse per 29. April 2022

- 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.

Australischer Dollar	1 EUR	= AUD	1,056450
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,841050
Forint	1 EUR	= HUF	377,510000
Kanadischer Dollar	1 EUR	= CAD	1,345000
Mexikanischer Peso	1 EUR	= MXN	21,512450
Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	9,819750
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	0,841050
Singapur-Dollar	1 EUR	= SGD	1,456750
Südafrikanischer Rand	1 EUR	= ZAR	16,779350
Türkische Lira	1 EUR	= TRY	15,653150
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,056450
Zloty	1 EUR	= PLN	4,669950

- Kapitalmaßnahmen:

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

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

EDT EUREX

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.11.2021 bis 30.04.2022 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 01.11.2021 bis 30.04.2022 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.

Hamburg, den 12. Mai 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