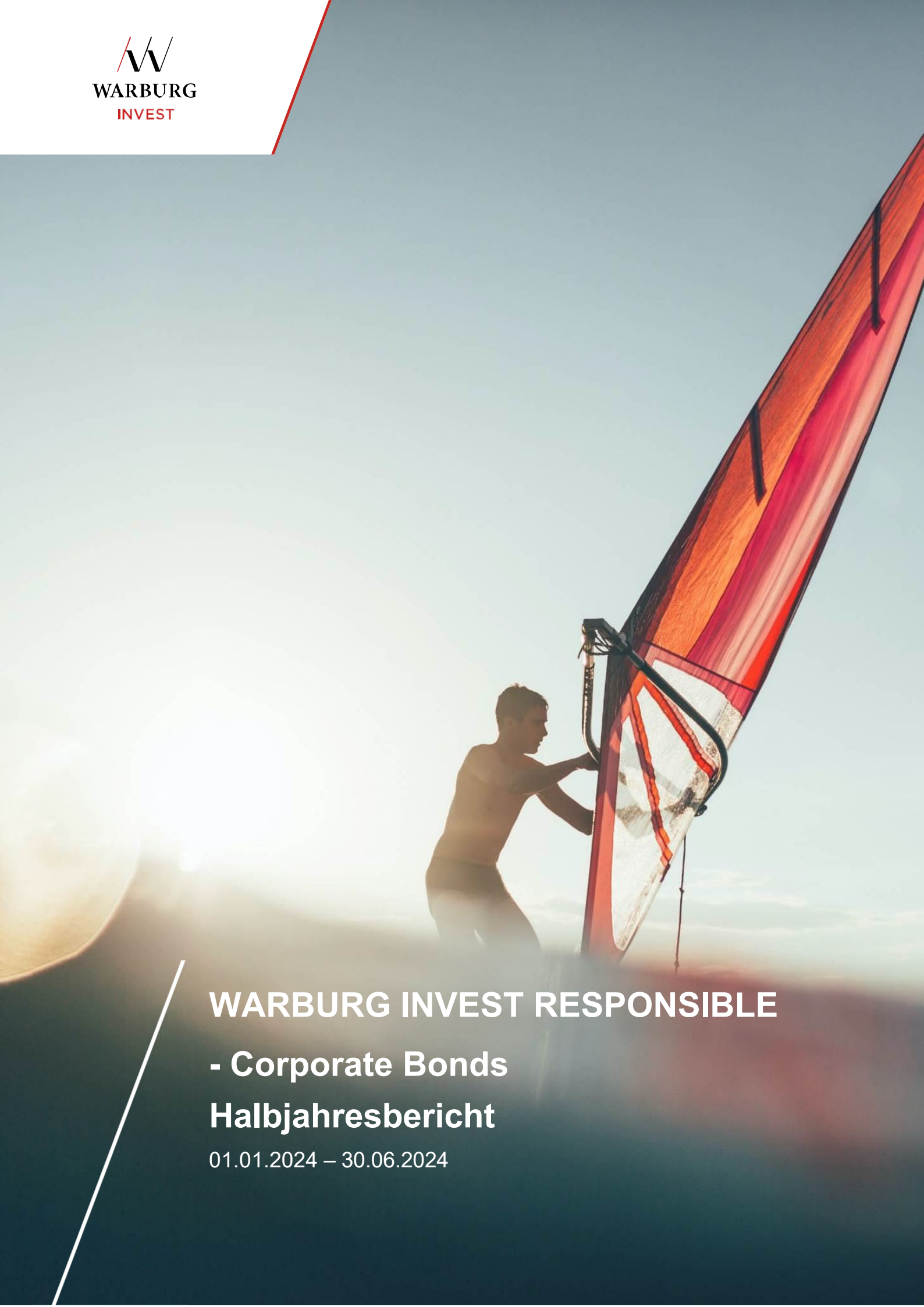
WARBURG
INVEST



WARBURG INVEST RESPONSIBLE

- Corporate Bonds

Halbjahresbericht

01.01.2024 – 30.06.2024

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

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 2022)

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

Christian Schmaal (bis 31.12.2023)

Martin Hattwig (ab 01.01.2024)

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

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

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**24.475.929,76**	**100,11**
1. Verzinsliche Wertpapiere	23.753.973,74	97,16
2. Forderungen	235.327,44	0,96
3. Bankguthaben	486.628,58	1,99
II. Verbindlichkeiten	**-26.846,33**	**-0,11**
III. Fondsvermögen	**24.449.083,43**	**100,00**

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**19.880.967,05**	**81,32**
Verzinsliche Wertpapiere										
0,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2410368042		EUR	300	0	0	%	81,6142	244.842,72	1,00
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-T. Nts 2021(29)	XS2389343380		EUR	200	0	0	%	84,9007	169.801,48	0,69
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593		EUR	600	0	0	%	103,3433	620.059,56	2,54
3,6250 % Achmea B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2560411543		EUR	300	300	0	%	99,6419	298.925,58	1,22
3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2023(23/28)	XS2596537972		EUR	400	0	0	%	100,5699	402.279,64	1,65
4,6250 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2823235085		EUR	250	250	0	%	99,3239	248.309,75	1,02
3,3750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	FR001400QB37		EUR	400	400	0	%	99,6467	398.586,65	1,63
4,0000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2023(23/35)	XS2595036554		EUR	200	0	0	%	101,5259	203.051,82	0,83
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/32)	XS2014382845		EUR	300	0	0	%	83,1316	249.394,71	1,02
3,8750 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)S.408	BE6344187966		EUR	200	0	0	%	101,4340	202.868,02	0,83
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	FR0014006NI7		EUR	100	0	0	%	91,0814	91.081,42	0,37
4,1250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	FR001400J2V6		EUR	300	0	0	%	101,9929	305.978,73	1,25
0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2020(27)	FR00140003P3		EUR	200	0	0	%	89,4471	178.894,22	0,73
3,0000 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2528582377		EUR	400	0	0	%	97,6960	390.783,84	1,60
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	200	0	0	%	104,6795	209.359,02	0,86
4,6250 % Covivio S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	FR001400MDV4		EUR	300	0	0	%	101,2522	303.756,51	1,24
6,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(29/Und.)	FR001400N2U2		EUR	400	400	0	%	100,2680	401.072,16	1,64
4,8100 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/35)	FR001400PZV0		EUR	200	200	0	%	100,3246	200.649,22	0,82
4,5000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2652069480		EUR	150	0	0	%	102,4011	153.601,68	0,63
0,3750 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555		EUR	300	0	0	%	92,2783	276.834,96	1,13
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927		EUR	200	0	0	%	101,7265	203.453,04	0,83
0,4000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS A.1650 v.21(28)	DE000DFK0RN3		EUR	200	0	0	%	85,3912	170.782,44	0,70
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541		EUR	200	200	0	%	101,5976	203.195,16	0,83
0,5000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	XS2386186063		EUR	600	0	0	%	78,8772	473.262,96	1,94
4,0000 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2695011978		EUR	300	0	0	%	101,7182	305.154,55	1,25
5,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	FR001400PIA0		EUR	200	200	0	%	98,6090	197.217,92	0,81
0,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2190255211		EUR	200	0	0	%	80,9464	161.892,86	0,66
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400F1G3		EUR	200	0	0	%	99,8998	199.799,50	0,82
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671		EUR	250	250	0	%	98,4940	246.234,98	1,01
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896		EUR	600	600	0	%	98,5233	591.139,80	2,42
1,0000 % Icade S.A. EO-Obl. 2022(22/30)	FR0014007NF1		EUR	200	0	0	%	84,6951	169.390,28	0,69
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2625195891		EUR	600	300	0	%	100,5278	603.166,68	2,47
3,5500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2024(24/44)	XS2821719536		EUR	150	150	0	%	99,1454	148.718,06	0,61
0,5000 % Kellanova Co. EO-Notes 2021(21/29)	XS2343510520		EUR	200	0	0	%	86,5989	173.197,83	0,71
3,1250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(33)	FR001400CN54		EUR	300	0	0	%	96,2693	288.808,02	1,18
4,4880 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Serie 849 v.24(26)	DE000LB39BG3		EUR	400	400	0	%	99,9668	399.867,28	1,64
4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H362 v.23(30)	XS2582195207		EUR	200	0	0	%	102,2806	204.561,28	0,84
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384269101		EUR	500	0	0	%	93,0440	465.220,20	1,90
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400I5S6		EUR	200	0	0	%	100,6223	201.244,62	0,82
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4		EUR	300	0	0	%	79,7216	239.164,92	0,98
0,0000 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2021(21/24)	XS2402064559		EUR	400	0	0	%	98,7260	394.904,00	1,62
3,8750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2742660660		EUR	200	200	0	%	98,8183	197.636,58	0,81
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683		EUR	200	0	0	%	83,3687	166.737,42	0,68
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	200	0	0	%	87,0267	174.053,36	0,71
0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2388449758		EUR	200	0	0	%	88,1761	176.352,28	0,72

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	XS2806495896		EUR	200	200	0	%	99,3027	198.605,32	0,81
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542		EUR	400	0	0	%	92,4584	369.833,72	1,51
4,8750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.23(28)	DE000NLB4RS5		EUR	250	0	0	%	105,4416	263.603,93	1,08
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255		EUR	200	0	0	%	94,0392	188.078,40	0,77
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2411311652		EUR	200	0	0	%	87,8938	175.787,56	0,72
0,6250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2436853035		EUR	200	0	0	%	91,5364	183.072,74	0,75
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240		EUR	200	200	0	%	100,9262	201.852,39	0,83
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807		EUR	300	0	0	%	95,3432	286.029,45	1,17
0,6250 % PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2047619064		EUR	200	0	0	%	93,2504	186.500,79	0,76
0,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/36)	BE0002830116		EUR	300	0	0	%	70,2930	210.879,12	0,86
4,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2526835694		EUR	100	0	0	%	100,0843	100.084,30	0,41
3,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2744299335		EUR	200	200	0	%	96,7933	193.586,54	0,79
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123		EUR	200	0	0	%	93,8650	187.730,00	0,77
0,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	FR0014007LP4		EUR	300	0	0	%	77,7461	233.238,42	0,95
1,8750 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2022(25)	XS2489627047		EUR	200	0	0	%	97,5630	195.126,04	0,80
1,2500 % SEGRO Capital S.a r.l. EO-Notes 2022(22/26)	XS2455401328		EUR	150	0	0	%	95,9020	143.853,02	0,59
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(36/37)	XS2769892865		EUR	300	300	0	%	97,5564	292.669,11	1,20
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227		EUR	400	0	0	%	91,7873	367.149,32	1,50
3,3750 % Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/28)	XS2767499275		EUR	200	200	0	%	99,0698	198.139,56	0,81
0,2500 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO-Pref. Med.-T.Nts 2021(26)	XS2406010285		EUR	300	0	0	%	92,6861	278.058,42	1,14
0,8000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	XS2407969885		EUR	200	0	0	%	87,6335	175.267,06	0,72
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2532312548		EUR	300	0	0	%	97,5540	292.661,94	1,20
3,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2631822868		EUR	200	0	0	%	99,7557	199.511,40	0,82
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2631835332		EUR	100	0	0	%	100,0357	100.035,66	0,41
0,5000 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2021(21/31)	CH1130818847		EUR	300	0	0	%	80,4984	241.495,26	0,99
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	200	0	0	%	88,1113	176.222,60	0,72
1,7500 % Talanx AG FLR-Nachr.-MTN. v.21(32/42)	XS2411241693		EUR	200	0	0	%	83,1188	166.237,56	0,68
5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2725836410		EUR	250	0	0	%	104,5631	261.407,83	1,07
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	200	0	0	%	89,1248	178.249,60	0,73
5,2500 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742		EUR	200	200	0	%	99,5729	199.145,72	0,81
4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400MLN4		EUR	200	200	0	%	100,2120	200.424,02	0,82
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167		EUR	250	0	0	%	84,2211	210.552,80	0,86
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	200	0	0	%	100,5617	201.123,46	0,82
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2725957042		EUR	150	0	0	%	101,2911	151.936,58	0,62
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	DE000A30VQB2		EUR	200	200	0	%	104,4181	208.836,26	0,85
0,9540 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2399154181		EUR	200	0	0	%	79,3467	158.693,44	0,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**3.873.006,69**	**15,84**
Verzinsliche Wertpapiere										
4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2020(25/Und.)	XS2131567138		EUR	200	0	0	%	97,6480	195.296,00	0,80
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	XS2473687106		EUR	300	0	0	%	94,3462	283.038,48	1,16
3,6250 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2759982577		EUR	500	500	0	%	99,0768	495.384,20	2,03
6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	ES0813211028		EUR	200	0	0	%	99,6276	199.255,20	0,81
3,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2021(29/Und.)	XS2388378981		EUR	200	400	200	%	81,7438	163.487,54	0,67
3,1000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec. 2021(28/Und.)	XS2332245377		EUR	200	0	0	%	86,7443	173.488,62	0,71
4,1100 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2588859376		EUR	300	0	0	%	100,2648	300.794,43	1,23
4,3890 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2673437484		EUR	200	0	0	%	103,8140	207.627,90	0,85
1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2081500907		EUR	200	0	0	%	95,4995	190.998,94	0,78
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858		EUR	300	0	0	%	104,7560	314.267,98	1,29

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
0,2140 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2241387252		EUR	300	0	0	%	95,9591	287.877,30	1,18
3,4900 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2528323780		EUR	200	0	0	%	99,9399	199.879,82	0,82
4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/35)	XS2589820294		EUR	200	0	0	%	102,8511	205.702,18	0,84
0,5000 % SEGRO Capital S.a r.l. EO-Notes 2021(21/31)	XS2360041474		EUR	200	0	0	%	79,5409	159.081,72	0,65
2,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2527451905		EUR	200	0	0	%	96,8845	193.769,06	0,79
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577		EUR	100	100	0	%	102,5478	102.547,77	0,42
4,7500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2811097075		EUR	200	200	0	%	100,2548	200.509,55	0,82
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**23.753.973,74**	**97,16**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							**EUR**		**486.628,58**	**1,99**
Bankguthaben							**EUR**		**486.628,58**	**1,99**
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	485.840,34			%	100,0000	485.840,34	1,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	844,05			%	100,0000	788,24	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**235.327,44**	**0,96**
Zinsansprüche			EUR	235.327,44					235.327,44	0,96
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-26.846,33**	**-0,11**
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.959,73					-4.959,73	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.147,54					-1.147,54	0,00
Prüfungskosten			EUR	-19.562,28					-19.562,28	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.176,78					-1.176,78	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**24.449.083,43**	**100,00**
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse I										
Anteilwert								EUR	90,97	
Anzahl Anteile								STK	95.025,000	

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse B										
Anteilwert							EUR		94,87	
Anzahl Anteile							STK		136.067,000	
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse R										
Anteilwert							EUR		89,40	
Anzahl Anteile							STK		32.389,000	

Hinweise:

Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert (Short Call).

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)

		per 27.06.2024	
US-Dollar	(USD)	1,0708000	= 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					
2,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2491189408	EUR	0	200	
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	EUR	0	200	
0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2063247915	EUR	0	200	
1,3750 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	XS2443438051	EUR	0	200	
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955	EUR	0	400	
4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2627121259	EUR	0	400	
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	EUR	0	200	
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR	0	200	
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1881533563	EUR	0	200	
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2023(23/35)	XS2626007939	EUR	0	100	
1,4500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013384567	EUR	0	200	
3,8750 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/36)	XS2834367729	EUR	300	300	
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579	EUR	0	400	
3,1250 % SKF AB EO-Notes 2022(22/28)	XS2532247892	EUR	0	100	
3,3750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	FR001400HIK6	EUR	0	600	
0,6250 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014006XA3	EUR	0	300	
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2629062568	EUR	0	150	
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400LZO4	EUR	0	200	
1,0000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2181280335	EUR	0	300	
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505	EUR	0	200	
4,1830 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2722162315	EUR	0	200	
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825	EUR	100	100	
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2576550326	EUR	0	200	
0,4500 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2176686546	EUR	0	200	
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931	EUR	0	300	
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394	EUR	0	600	
0,9000 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2002017361	EUR	0	300	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	EUR	0	400	
0,3000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2021(21/29)	XS2405875480	EUR	0	300	
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	XS2270142966	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(43)	XS2722190795	EUR	1.500	1.800	
0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2384723263	EUR	0	350	
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481	EUR	0	200	
8,1232 % Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.)	XS1692931121	EUR	0	400	

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage-volumen EUR	Verwaltungs-vergütung in % p.a.	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00 p.a., derzeit
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse I	Ausschüttung	100.000,00	0,300	0,000
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse B	Ausschüttung	30.000.000,00	0,190	0,000
WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse R	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 %)	**97,16**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	90,97
Anzahl Anteile	STK	95.025,000

WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	94,87
Anzahl Anteile	STK	136.067,000

WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	89,40
Anzahl Anteile	STK	32.389,000

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.

Halbjahresbericht
für WARBURG INVEST RESPONSIBLE - Corporate Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Trasparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

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 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

Der Fonds strebt nachhaltige Investitionen als Anlageziel im Sinne des Artikel 9 Offenlegungverordnung an. Zu weiteren Ausführungen zur Offenlegungsverordnung verweisen wir auf den aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds.

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 19.07.2024

Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Martin Hattwig

Matthias Mansel