



WI Renten Classic

Halbjahresbericht für die Zeit vom: 01.10.2022 - 31.03.2023

Herausgeber dieses Jahresberichtes:

Warburg Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

https://www.warburg-invest-ag.de/

Hinweis:

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.



Halbjahresbericht
WI Renten Classic
für den Zeitraum
01.10.2022 - 31.03.2023

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

An	nlageschwerpunkte	Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen			
ı.	Vermögensgegenstände	14.750.330,72	100,10		
	Verzinsliche Wertpapiere	14.433.957,37	97,95		
	2. Forderungen	119.091,31	0,81		
	3. Bankguthaben	197.282,04	1,34		
II.	Verbindlichkeiten	-14.409,21	-0,10		
III.	. Fondsvermögen	14.735.921,51	100,00 1)		

¹⁾ Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Vermöd	iensauf	fstellu	na zum	31	03	2023
V CI IIIOC	ıcıısau	ısıcııu	IIIM ZUIII	. J.		

verificgerisadistellarig zum 31.03.2023			Stück bzw.							
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		13.808.917,37	93,71
Verzinsliche Wertpapiere										
1,5000 % Autobahnen-SchnellstrFinAG EO-Medium-Term Notes 2015(30)	XS1291270319		EUR	700	0	0	%	90,1750	631.225,00	4,28
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412		EUR	500	500	0	%	99,6349	498.174,50	3,38
1,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2022(2032)Ausg.543	DE000A3MQYL0		EUR	600	600	0	%	88,8202	532.921,03	3,62
3,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(23)	XS0630644168		EUR	500	500	0	%	100,1361	500.680,32	3,40
3,0000 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.272 v.23(33)	DE000A30V356		EUR	500	500	0	%	99,9732	499.866,07	3,39
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	1.000	0	0	%	98,5480	985.480,00	6,69
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007		EUR	700	700	0	%	99,5510	696.857,00	4,73
1,7500 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1060350326		EUR	400	0	0	%	98,3201	393.280,44	2,67
2,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0969368934		EUR	700	0	0	%	99,6879	697.814,96	4,74
0,2500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-MedT. Nts 2018(23) Reg.S	XS1829348793		EUR	700	0	0	%	99,5559	696.891,50	4,73
0,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EU000A1Z6630		EUR	600	0	0	%	98,6647	591.988,10	4,02
0,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EU000A1U9951		EUR	700	0	0	%	96,8768	678.137,81	4,60
0,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(31)	FI4000148630		EUR	750	750	0	%	84,6920	635.189,63	4,31
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103		EUR	600	0	0	%	91,1500	546.900,00	3,71
3,1250 % Investitionsbank Berlin InhSchv.Ser.226 v.23(33)	DE000A30V216		EUR	600	600	0	%	100,5968	603.580,86	4,10
0,3750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/24)	FR0014009EI0		EUR	700	0	0	%	96,9552	678.686,40	4,61
2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2012(33)	NL0010071189		EUR	500	500	0	%	98,5200	492.600,00	3,34
2,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.22(32)	DE000NRW0NF8		EUR	700	0	0	%	91,9021	643.314,77	4,37
3,0000 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2023 (2025)	DE000RLP1395		EUR	600	600	0	%	99,5976	597.585,60	4,06
0,3500 % Sachsen-Anhalt, Land Landessch. v.22(32)	DE000A3MQP00		EUR	700	0	0	%	79,5518	556.862,81	3,78
2,3750 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.22(32) A.1	DE000SHFM857		EUR	600	600	0	%	94,8216	568.929,81	3,86
0,1250 % Schweden, Königreich EO-MedTerm Nts 2018(23)Reg.S	XS1756338551		EUR	600	0	0	%	99,8459	599.075,50	4,07
2,6250 % Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen InhSchv. v.2023(2033)	DE000A3SJZT2		EUR	500	500	0	%	96,5751	482.875,26	3,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbe	zogene Wertpapiere	•					EUR		625.040,00	4,24
Verzinsliche Wertpapiere										
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	800	0	0	%	78,1300	625.040,00	4,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR		14.433.957,37	97,95

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Beric	Verkäufe / Abgänge htszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und	Geldmarktfonds					EUR		197.282,04	1,34
Bankguthaben						EUR		197.282,04	1,34
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	197.282,04		%	100,0000	197.282,04	1,34
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		119.091,31	0,81
Zinsansprüche			EUR	119.091,31				119.091,31	0,81
Sonstige Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Prüfungskosten Veröffentlichungskosten			EUR EUR EUR EUR	-3.923,64 -598,75 -9.246,31 -640,51		EUR		-14.409,21 -3.923,64 -598,75 -9.246,31 -640,51	-0,10 -0,03 0,00 -0,06 0,00
Fondsvermögen							EUR	14.735.921,51	100,00 1)
WI Renten Classic									
Anteilwert Anzahl Anteile							EUR STK	86,58 170.207,000	

Fußnoten:

¹⁾ Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 43.709.260,00 EUR (75,38%).

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					
0,0500 % BNG Bank N.V. EO-MedT. Notes 2016(24) 0,2500 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2020(30) 0,1250 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.241 v.20(30) 0,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(23) 2,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(30) 1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(32) 0,0500 % Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2019(29) 0,2500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2022(32) 1,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.22(29) Ausg.910 0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32) 0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2021 (2031) 0,1250 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.18(23) A.1	XS1445725218 FR0013516101 DE000A289KU6 EU000A1G0D39 XS2535352962 XS2484093393 XS2069102163 XS2433385650 DE000A30VHW7 AT0000A2WSC8 DE000RLP1254 DE000SHFM584	EUR	0 0 0 700 0 0 0 0 800 0	700 600 500 600 700 700 500 500 700 800 800	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	DE000A2GSNV2	EUR	0	700	
Derivate					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			18.704,44

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5% p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
WI Renten Classic	Ausschüttung	250.000	0,300	0,000	0,040	0,000	0,000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Sonstige Angaben

WI Renten Classic

Anteilwert EUR 86,58
Anzahl Anteile STK 170.207,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Warburg Invest AG 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.

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.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

Hannover, den 12. Mai 2023 Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski