



WI TOP 35 Aktien

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.09.2021 – 28.02.2022

Herausgeber dieses Halbjahresberichtes:

Warburg Invest AG
An der Börse 7, 30159 Hannover
Postanschrift: 30045 Hannover
Postfach 4505
Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333
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 TOP 35 Aktien
für den Zeitraum
01.09.2021 - 28.02.2022**

Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

Vermögensübersicht zum 28.02.2022

| Anlageschwerpunkte | Tageswert | |
|--------------------------------|-----------------------|---|
| | in EUR | % Anteil am Fondsvermögen ¹⁾ |
| I. Vermögensgegenstände | 147.673.343,75 | 100,05 |
| 1. Aktien und aktienähnlich | 136.767.557,03 | 92,66 |
| 2. Investmentanteile | 9.857.770,00 | 6,68 |
| 3. Forderungen | 335.830,99 | 0,23 |
| 4. Bankguthaben | 712.185,73 | 0,48 |
| II. Verbindlichkeiten | -73.258,21 | -0,05 |
| III. Fondsvermögen | 147.600.085,54 | 100,00 |

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 136.767.557,03 | 92,66 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | | STK | 153.330 | 6.340 | 3.300 | EUR | 26,9050 | 4.125.343,65 | 2,79 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | | STK | 24.750 | 1.020 | 530 | EUR | 148,0000 | 3.663.000,00 | 2,48 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 16.810 | 690 | 360 | EUR | 207,4500 | 3.487.234,50 | 2,36 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. | BE0974293251 | | STK | 57.550 | 2.380 | 1.240 | EUR | 58,2500 | 3.352.287,50 | 2,27 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 14.265 | 930 | 310 | EUR | 589,1000 | 8.403.511,50 | 5,69 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 | FR0000120628 | | STK | 171.360 | 7.080 | 3.690 | EUR | 24,7700 | 4.244.587,20 | 2,88 |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | ES0113900J37 | | STK | 1.303.240 | 53.860 | 28.030 | EUR | 3,1185 | 4.064.153,94 | 2,75 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | | STK | 51.210 | 2.120 | 1.100 | EUR | 60,4300 | 3.094.620,30 | 2,10 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | | STK | 67.890 | 2.810 | 1.460 | EUR | 52,8800 | 3.590.023,20 | 2,43 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | | STK | 49.715 | 49.715 | 0 | EUR | 88,0200 | 4.375.914,30 | 2,96 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | | STK | 77.610 | 3.210 | 1.670 | EUR | 56,7500 | 4.404.367,50 | 2,98 |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32 | IE0001827041 | | STK | 62.685 | 2.590 | 1.350 | EUR | 40,0000 | 2.507.400,00 | 1,70 |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25 | FR0000120644 | | STK | 61.760 | 2.550 | 1.330 | EUR | 56,0200 | 3.459.795,20 | 2,34 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 82.130 | 3.390 | 1.770 | EUR | 45,6250 | 3.747.181,25 | 2,54 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | | STK | 221.160 | 9.140 | 4.760 | EUR | 16,1800 | 3.578.368,80 | 2,42 |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003128367 | | STK | 396.330 | 16.380 | 8.530 | EUR | 6,5490 | 2.595.565,17 | 1,76 |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0003132476 | | STK | 393.430 | 16.260 | 8.460 | EUR | 13,7800 | 5.421.465,40 | 3,67 |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 | FR0000121667 | | STK | 26.190 | 1.080 | 560 | EUR | 159,8000 | 4.185.162,00 | 2,84 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | | STK | 283.810 | 11.730 | 6.110 | EUR | 9,9240 | 2.816.530,44 | 1,91 |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 | ES0148396007 | | STK | 105.135 | 4.350 | 2.260 | EUR | 24,2400 | 2.548.472,40 | 1,73 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | | STK | 63.090 | 63.090 | 0 | EUR | 31,0500 | 1.958.944,50 | 1,33 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011821202 | | STK | 436.290 | 18.030 | 9.380 | EUR | 11,4040 | 4.975.451,16 | 3,37 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0000072618 | | STK | 1.772.400 | 73.260 | 38.120 | EUR | 2,4775 | 4.391.121,00 | 2,98 |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | | STK | 17.730 | 730 | 380 | EUR | 261,8500 | 4.642.600,50 | 3,15 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 7.615 | 310 | 160 | EUR | 666,6000 | 5.076.159,00 | 3,44 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | | STK | 13.940 | 580 | 300 | EUR | 252,2000 | 3.515.668,00 | 2,38 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 10.730 | 440 | 230 | EUR | 353,9500 | 3.797.883,50 | 2,57 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | | STK | 44.820 | 1.850 | 960 | EUR | 93,8700 | 4.207.253,40 | 2,85 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 37.650 | 1.560 | 810 | EUR | 101,4000 | 3.817.710,00 | 2,59 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | | STK | 27.760 | 1.150 | 600 | EUR | 140,2400 | 3.893.062,40 | 2,64 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 28.520 | 1.180 | 610 | EUR | 129,7200 | 3.699.614,40 | 2,51 |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL00150001Q9 | | STK | 177.555 | 177.555 | 0 | EUR | 16,8840 | 2.997.838,62 | 2,03 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | | STK | 101.530 | 4.200 | 2.180 | EUR | 48,2700 | 4.900.853,10 | 3,32 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | | STK | 39.840 | 1.650 | 860 | EUR | 95,8000 | 3.816.672,00 | 2,59 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | | STK | 18.410 | 760 | 400 | EUR | 185,3200 | 3.411.741,20 | 2,31 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 9.857.770,00 | 6,68 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile | DE0005933956 | | ANT | 247.000 | 127.400 | 94.300 | EUR | 39,9100 | 9.857.770,00 | 6,68 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 146.625.327,03 | 99,34 | |

Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 712.185,73 | 0,48 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 712.185,73 | 0,48 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA | | | EUR | 712.185,73 | % | 100,0000 | | 712.185,73 | 0,48 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 335.830,99 | 0,23 |
| Ansprüche auf Quellensteuer | | | EUR | 31.639,43 | | | | 31.639,43 | 0,02 |
| Forderungen aus Steuerverbindlichkeiten | | | EUR | 16.948,89 | | | | 16.948,89 | 0,01 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 287.242,67 | | | | 287.242,67 | 0,19 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -73.258,21 | -0,05 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -29.483,63 | | | | -29.483,63 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -4.693,38 | | | | -4.693,38 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -4.842,11 | | | | -4.842,11 | 0,00 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.200,64 | | | | -1.200,64 | 0,00 |
| Rückstellungen für KEST | | | EUR | -16.948,89 | | | | -16.948,89 | -0,01 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | -16.089,56 | | | | -16.089,56 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 147.600.085,54 | 100,00 1) |
| WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse 1 | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 153,77 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 132.670,000 | |
| WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse S | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 100,12 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 1.270.520,000 | |

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

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

Aktien

| | | | | | |
|---|--------------|-----|---|--------|--|
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | STK | 0 | 73.045 | |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | STK | 0 | 51.680 | |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | STK | 0 | 55.520 | |

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

| | | | | | |
|---------------------------------|--------------|-----|---------|---------|--|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809N8 | STK | 283.810 | 283.810 | |
| Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte | DE000A3MQB30 | STK | 54.300 | 54.300 | |

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 37.696.590,79 EUR (99,61%).

Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,34 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse 1

| | | |
|----------------|-----|-------------|
| Anteilwert | EUR | 153,77 |
| Anzahl Anteile | STK | 132.670,000 |

WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse S

| | | |
|----------------|-----|---------------|
| Anteilwert | EUR | 100,12 |
| Anzahl Anteile | STK | 1.270.520,000 |

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.

Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

**Halbjahresbericht
für WI TOP 35 Aktien**

Hannover, den 17. März 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski