



# Warburg Portfolio Ertrag

Halbjahresbericht für die Zeit vom:  
01.10.2023 – 31.03.2024

**Herausgeber dieses Jahresberichtes:**

BANTLEON 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.bantleon-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  
Warburg Portfolio Ertrag  
für den Zeitraum  
01.10.2023 - 31.03.2024**

# Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>89.820.805,02</b>	<b>100,03</b>
1. Verzinsliche Wertpapiere	87.802.136,43	97,78
2. Forderungen	1.197.099,10	1,33
3. Bankguthaben	821.569,49	0,91
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.837,05</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>89.793.967,97</b>	<b>100,00</b>

## Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
								<b>EUR</b>	<b>72.306.846,68</b>	<b>80,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,5000 % Tschechien KC-Bonds 2022(35)	CZ0001006431		CZK	25.000	25.000	0	%	95,8737	946.844,41	1,05
1,0110 % Argan EO-Notes 2021(21/26)	FR0014006FB8		EUR	500	0	0	%	90,5151	452.575,55	0,50
3,3750 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2055106210		EUR	1.100	0	0	%	59,5548	655.102,69	0,73
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	500	0	0	%	88,7760	443.879,86	0,49
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	500	0	0	%	95,6963	478.481,40	0,53
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2589367528		EUR	1.000	0	0	%	107,8739	1.078.739,20	1,20
2,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(27)	ES0413900848		EUR	1.000	0	0	%	97,4683	974.682,70	1,09
3,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	XS2743029253		EUR	1.000	1.000	0	%	99,4576	994.576,10	1,11
4,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Notes 2024(32)	XS2778272471		EUR	500	500	0	%	101,0077	505.038,74	0,56
4,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2530208490		EUR	700	0	0	%	101,2776	708.943,36	0,79
3,7075 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	XS2638490354		EUR	500	0	0	%	101,9088	509.543,85	0,57
6,7500 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)	XS2707629056		EUR	1.000	1.000	0	%	105,3545	1.053.544,75	1,17
3,5190 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2024(24/31)	XS2763026395		EUR	1.000	1.000	0	%	100,1936	1.001.936,40	1,12
4,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2698773913		EUR	1.000	1.000	0	%	106,1872	1.061.872,30	1,18
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	800	0	0	%	97,4289	779.431,27	0,87
4,1250 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2536817211		EUR	500	0	0	%	103,3750	516.875,00	0,58
2,1250 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2019(29)	FR0013447125		EUR	500	0	0	%	91,4066	457.033,00	0,51
2,8750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2023(30)	FR001400FFW1		EUR	1.000	0	0	%	99,5043	995.042,90	1,11
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400D5T9		EUR	1.500	0	0	%	98,9711	1.484.565,75	1,65
0,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(27/28)	XS2346253730		EUR	500	0	0	%	91,5899	457.949,25	0,51
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)	ES0415306101		EUR	1.000	0	0	%	99,0782	990.781,70	1,10
0,7500 % CEPISA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	XS2117485677		EUR	800	0	0	%	89,7395	717.915,66	0,80
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	1.000	0	0	%	104,8654	1.048.654,10	1,17
0,7500 % CK Hutchison Eur.Fin.(21) Ltd. EO-Notes 2021(21/29)	XS2402178300		EUR	500	0	0	%	85,2291	426.145,45	0,47
4,7500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534		EUR	800	0	0	%	97,2500	778.000,00	0,87
3,7500 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2024(24/36)	FR001400N8H6		EUR	1.000	1.000	0	%	100,9927	1.009.927,20	1,12
3,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2763029571		EUR	1.000	1.000	0	%	100,2307	1.002.307,20	1,12
5,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	DE000A30VT06		EUR	1.000	0	0	%	103,7052	1.037.052,20	1,15
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84		EUR	500	0	0	%	94,7748	473.873,85	0,53
1,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25072 v.16(35)	DE000A13SWG1		EUR	1.000	1.000	0	%	79,9200	799.200,30	0,89
3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.24(35/36)	XS2784415718		EUR	800	800	0	%	100,7892	806.313,58	0,90
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	500	0	0	%	88,5000	442.500,00	0,49
0,7500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1242 22(29)	DE000A3MP619		EUR	1.000	0	0	%	88,8522	888.521,90	0,99
3,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(30/31)	XS2747600018		EUR	1.000	1.000	0	%	99,8772	998.771,80	1,11
3,7500 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2783118131		EUR	600	600	0	%	99,3814	596.288,21	0,66
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	XS2770512064		EUR	1.000	1.000	0	%	99,3142	993.141,57	1,11
3,6250 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Preferred MTN 2022(27)	BE6338167909		EUR	500	0	0	%	101,0064	505.032,10	0,56
2,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Med.Term-Notes 2023(33)	EU000A2SCAG3		EUR	500	0	0	%	100,7951	503.975,45	0,56
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(33)	EU000A3K4DW8		EUR	1.000	0	0	%	99,8780	998.780,00	1,11
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0975634204		EUR	2.000	0	0	%	101,9416	2.038.831,20	2,27
0,8750 % GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2412258522		EUR	1.000	0	0	%	96,8554	968.553,92	1,08
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	1.000	0	0	%	107,4337	1.074.337,10	1,20
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	700	0	0	%	98,4967	689.476,80	0,77

## Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,5000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2624976077		EUR	500	0	0	%	102,9075	514.537,60	0,57
4,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(33/34)	XS2624977554		EUR	1.000	1.000	0	%	107,3476	1.073.475,60	1,20
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1785340172		EUR	800	0	0	%	93,2385	745.907,92	0,83
0,7500 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2411447043		EUR	500	0	0	%	96,3660	481.830,00	0,54
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306		EUR	800	0	0	%	89,7650	718.120,00	0,80
4,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	IT0005544082		EUR	1.500	800	0	%	106,5180	1.597.770,00	1,78
1,8750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2022(29)	DK0009410185		EUR	1.000	0	0	%	94,5130	945.130,40	1,05
3,6250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	FR001400KHW7		EUR	1.000	0	0	%	101,5702	1.015.701,70	1,13
3,6250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	FR001400OM28		EUR	500	500	0	%	100,0315	500.157,44	0,56
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33)	DE000A30V9M4		EUR	1.500	500	0	%	101,3200	1.519.800,00	1,69
2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg SMT T2 MTN 19(29)	DE000LB13HZ5		EUR	1.000	1.000	0	%	88,9306	889.305,90	0,99
3,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(28/28)	XS2775056067		EUR	1.000	1.000	0	%	100,2586	1.002.585,98	1,12
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2765498717		EUR	500	500	0	%	99,0444	495.222,05	0,55
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480		EUR	500	0	0	%	94,5205	472.602,62	0,53
3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33)	FR001400KJ00		EUR	1.000	1.000	0	%	102,9705	1.029.705,40	1,15
3,0000 % Mercedes-Benz Fin. Canada Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	DE000A3LBMV2		EUR	500	0	0	%	99,3079	496.539,50	0,55
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	DE000A3LSYH6		EUR	1.000	1.000	0	%	99,5593	995.593,40	1,11
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	500	0	0	%	92,9977	464.988,55	0,52
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser. 1989 v.22(30)	DE000MHB30J1		EUR	1.300	0	0	%	91,5145	1.189.687,85	1,32
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314		EUR	500	0	0	%	96,5279	482.639,25	0,54
3,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(35/35)	XS2717310945		EUR	1.000	1.000	0	%	104,4687	1.044.687,20	1,16
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385		EUR	800	0	0	%	95,1260	761.007,94	0,85
1,1250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573		EUR	500	0	0	%	90,1116	450.558,10	0,50
3,8750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2586944659		EUR	1.000	0	0	%	103,3113	1.033.113,30	1,15
1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341		EUR	500	0	0	%	88,6840	443.420,00	0,49
5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2582358789		EUR	700	0	0	%	100,8996	706.297,45	0,79
3,6250 % Royal Bank of Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2023(28)	XS2595029344		EUR	1.000	0	0	%	101,8259	1.018.258,50	1,13
1,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(29)Reg.S	XS2262211076		EUR	1.200	500	0	%	83,0487	996.584,28	1,11
3,3750 % SAGESSE-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	FR001400IWZ3		EUR	1.000	0	0	%	101,6007	1.016.006,82	1,13
0,6030 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(28/29)	XS2385791046		EUR	500	0	0	%	87,2329	436.164,70	0,49
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2026)	DE000A3823R3		EUR	500	500	0	%	101,0038	505.019,15	0,56
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/35)	FR001400N285		EUR	1.000	1.000	0	%	99,7842	997.842,30	1,11
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2023(32)	FR001400FZ81		EUR	1.000	0	0	%	101,1250	1.011.250,00	1,13
3,2500 % Spanien EO-Bonos 2024(34)	ES0000012M85		EUR	1.000	1.000	0	%	100,9758	1.009.758,00	1,12
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	1.200	400	0	%	106,1616	1.273.939,26	1,42
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	800	0	0	%	93,4906	747.924,48	0,83
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747		EUR	700	0	0	%	92,2690	645.883,24	0,72
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520		EUR	800	0	0	%	90,4999	723.999,19	0,81
5,3750 % Ungarn EO-Bonds 2023(33)	XS2680932907		EUR	1.000	400	0	%	105,3250	1.053.250,00	1,17
7,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400IU83		EUR	500	0	0	%	106,2313	531.156,51	0,59
3,4000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2632655135		EUR	1.000	0	0	%	101,6253	1.016.253,40	1,13
4,1250 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/26)	XS2592659242		EUR	700	0	0	%	98,7869	691.508,51	0,77
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499		EUR	500	0	500	%	96,2808	481.404,00	0,54
4,5000 % Wendel SE EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400ION6		EUR	1.000	0	0	%	104,5544	1.045.544,03	1,16
1,7200 % Baidu Inc. DL-Notes 2020(20/26)	US056752AS75		USD	800	0	0	%	93,2872	689.675,39	0,77

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

15.495.289,75

17,26

Verzinsliche Wertpapiere

## Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,6250 % AEGON Ltd. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS1886478806		EUR	500	0	0 %	97,3950	486.975,21	0,54
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7		EUR	800	0	0 %	78,8515	630.811,62	0,70
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330		EUR	500	0	0 %	92,0174	460.087,00	0,51
2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046		EUR	800	0	0 %	94,5269	756.214,90	0,84
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295335413		EUR	500	0	0 %	91,6800	458.400,00	0,51
5,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2023(33)	DE000A3LJPA8		EUR	1.000	0	0 %	107,6744	1.076.744,40	1,20
2,8750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/83)	XS2238783778		EUR	500	0	0 %	94,1910	470.955,00	0,52
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556		EUR	500	0	0 %	96,0590	480.295,00	0,53
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/34)	XS2634594076		EUR	1.000	1.000	0 %	102,6346	1.026.346,00	1,14
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	500	0	0 %	87,6177	438.088,71	0,49
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952		EUR	1.000	0	0 %	105,4195	1.054.195,40	1,17
3,5000 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2788379126		EUR	500	500	0 %	101,0201	505.100,30	0,56
1,2880 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/29)Reg.S	XS2360853332		EUR	800	0	0 %	84,4108	675.286,00	0,75
4,5000 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/32)	XS2676395317		EUR	1.000	0	0 %	105,1573	1.051.572,80	1,17
3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2547591474		EUR	1.000	0	0 %	99,8211	998.210,70	1,11
1,8750 % The Southern Co. EO-FLR Notes 2021(21/81)	XS2387675395		EUR	500	0	0 %	87,5587	437.793,70	0,49
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	700	0	0 %	97,8471	684.929,56	0,76
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377		EUR	800	0	0 %	91,9195	735.355,68	0,82
1,7500 % VIA Outlets B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2407027031		EUR	800	0	0 %	89,1418	713.134,64	0,79
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	200	0	0 %	96,0014	192.002,90	0,21
5,2820 % American Express Co. DL-FLR Notes 2023(28/29)	US025816DH90		USD	1.000	1.000	0 %	100,7740	931.281,59	1,04
2,2000 % Apple Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US037833DP29		USD	800	0	0 %	88,9996	657.976,57	0,73
3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP3143NBE33		USD	700	0	0 %	88,6599	573.532,07	0,64
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>87.802.136,43</b>	<b>97,78</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>		<b>821.569,49</b>	<b>0,91</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>821.569,49</b>	<b>0,91</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	740.048,38		%	100,0000	740.048,38	0,82
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			CZK	128.386,74		%	100,0000	5.071,77	0,01
			DKK	18.729,73		%	100,0000	2.511,06	0,00
			NOK	171.033,73		%	100,0000	14.651,83	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			NZD	49.024,32		%	100,0000	27.173,84	0,03
			USD	34.749,06		%	100,0000	32.112,61	0,04

## Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.197.099,10</b>	<b>1,33</b>
Zinsansprüche			EUR	1.176.558,32				1.176.558,32	1,31
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	20.540,78				20.540,78	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-26.837,05</b>	<b>-0,03</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.430,05				-18.430,05	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.419,33				-2.419,33	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.604,90				-4.604,90	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.382,77				-1.382,77	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>89.793.967,97</b>	<b>100,00</b>
<b>Warburg Portfolio Ertrag - Anteilklasse 1</b>									
Anteilwert							EUR	92,23	
Anzahl Anteile							STK	844.762,000	
<b>Warburg Portfolio Ertrag - Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	98,63	
Anzahl Anteile							STK	120.437,000	

# Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.03.2024	
Dänische Kronen	(DKK)	7,4589000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,8041000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,6732000	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,3140000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0821000	= 1 Euro (EUR)

## Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Orpea Actions Port. EO 0,01	FR0000184798	STK	11.658.185	11.658.185	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7,2500 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F2Q0	EUR	0	300	
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014	EUR	0	1.000	
4,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2023(31)	XS2716887760	EUR	300	300	
1,8750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	FR0014009DZ6	EUR	0	500	
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25)	DE000CZ43ZJ6	EUR	0	1.500	
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204	EUR	0	1.000	
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	DE000DL19VR6	EUR	0	800	
1,8750 % easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2306601746	EUR	0	500	
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/UND)	XS2000719992	EUR	0	500	
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217	EUR	0	500	
1,5000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6	EUR	0	300	
2,2500 % Global Switch Holdings Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1623616783	EUR	0	600	
1,4500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	XS2012546714	EUR	0	800	
1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2117435904	EUR	0	800	
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2788435050	EUR	200	200	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5	EUR	0	500	
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208	EUR	0	800	
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707	EUR	0	1.000	
4,6150 % Oma Säästöpankki Oyj EO-FLR Med.-Term Nts 2021(25)	FI4000513577	EUR	0	1.000	
9,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT0000A39724	EUR	100	100	
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	EUR	0	500	
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9	EUR	0	1.000	

## Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

### 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 W/hg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400M2G2	EUR	100	100	
4,2500 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	BE0390119825	EUR	300	300	
5,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(29/34)	AT000B122270	EUR	100	100	
2,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2534276717	EUR	0	1.000	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	EUR	0	1.000	
1,6000 % Intel Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US458140BT64	USD	0	800	
4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)	DE000A162BJ7	EUR	0	1.000	
1,8750 % Mandatum Life Insurance Co.Ltd EO-FLR Notes 2019(24/49)	XS2053053273	EUR	0	700	
2,0000 % Orpea EO-Obligations 2021(21/28)	FR0014002O10	EUR	0	700	
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	EUR	0	800	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	0	10.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

**Halbjahresbericht  
für Warburg Portfolio Ertrag**

**Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV**

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung in % p.a.*	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung**	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00 % p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
<b>Warburg Portfolio Ertrag - Anteilklasse 1</b>	Ausschüttung	250.000,00	0,180	0,000	0,030	0,000	0,000
<b>Warburg Portfolio Ertrag - Anteilklasse R</b>	Ausschüttung	100,00	0,860	0,000	0,030	0,000	0,000

\* Den genauen Staffelsatz entnehmen Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt

\*\* mindestens 12.000,00 EUR p.a.

# Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### Warburg Portfolio Ertrag - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	92,23
Anzahl Anteile	STK	844.762,000

### Warburg Portfolio Ertrag - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	98,63
Anzahl Anteile	STK	120.437,000

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

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Bantleon 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.

## **Halbjahresbericht für Warburg Portfolio Ertrag**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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.

### **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.

### **Wichtige Mitteilung für die Anleger des OGAW-Sondervermögens**

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 25. März 2024 wird die Bantleon Invest AG, An der Börse 7, 30175 Hannover, ihr Verwaltungs- und Verfügungsrecht an dem genannten Sondervermögen gemäß § 100b KAGB mit Wirkung zum 1. Juli 2024 auf die Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft MBH übertragen.

Sollten Sie mit den vorgesehenen Änderungen nicht einverstanden sein, können Sie Ihre Anteile jederzeit kostenfrei zurückgeben.

**Halbjahresbericht  
für Warburg Portfolio Ertrag**

**Hannover, den 21. Mai 2024**

**BANTLEON Invest AG**

**Caroline Specht**

**Gerd Lückel**