



**WARBURG Global Fixed Income**  
**Halbjahresbericht**

01.10.2025 – 31.03.2026

**MANAGEMENT UND VERWALTUNG**

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Warburg Invest  
Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 Hamburg  
(im Folgenden: Warburg Invest)

**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 -

Prof. Dr. Peter Seppelfricke  
Osnabrück

**Geschäftsführung**

Matthias Mansel

Torsten Engel

**Verwahrstelle**

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

**Abschlussprüfer**

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
D-20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

## Halbjahresbericht für WARBURG Global Fixed Income

### Vermögensübersicht zum 31.03.2026

| Anlageschwerpunkte             | Tageswert<br>in EUR  | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b> | <b>18.166.176,26</b> | <b>100,16</b>                |
| 1. Verzinsliche Wertpapiere    | 17.379.055,51        | 95,82                        |
| 2. Derivate                    | -2.463,83            | -0,01                        |
| 3. Forderungen                 | 163.333,16           | 0,90                         |
| 4. Bankguthaben                | 626.251,42           | 3,45                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-29.924,03</b>    | <b>-0,16</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>      | <b>18.136.252,23</b> | <b>100,00</b>                |

Halbjahresbericht  
für WARBURG Global Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.03.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
|---------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|

Bestandspositionen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR10.554.078,9658,19

Verzinsliche Wertpapiere

|                                                                   |              |     |         |       |     |   |          |            |      |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|-----|---------|-------|-----|---|----------|------------|------|
| 3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2015(39) | AU000XCLWAP: | AUD | 500     | 0     | 0   | % | 81,4740  | 243.642,34 | 1,34 |
| 2,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30) | AU0000013740 | AUD | 800     | 0     | 0   | % | 91,6810  | 438.665,07 | 2,42 |
| 4,1250 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2025(38)                  | XS3063879442 | EUR | 450     | 0     | 0   | % | 97,4033  | 438.314,85 | 2,42 |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)      | DE0001030567 | EUR | 550     | 300   | 0   | % | 99,8450  | 707.823,67 | 3,90 |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)      | DE0001030583 | EUR | 300     | 0     | 0   | % | 96,6377  | 355.598,59 | 1,96 |
| 3,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2025(40)          | EU000A4EJF17 | EUR | 450     | 450   | 0   | % | 97,3551  | 438.097,82 | 2,42 |
| 2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)                               | FR0011317783 | EUR | 250     | 0     | 250 | % | 99,9398  | 249.849,53 | 1,38 |
| 4,4000 % Frankreich EO-OAT 2026(57)                               | FR0014016CV2 | EUR | 100     | 100   | 0   | % | 97,6288  | 97.628,77  | 0,54 |
| 2,6000 % Irland EO-Treasury Bonds 2024(34)                        | IE000LQ7YWY4 | EUR | 300     | 0     | 0   | % | 95,9135  | 287.740,41 | 1,59 |
| 3,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2026(36)                        | IE000O6GBYC9 | EUR | 300     | 300   | 0   | % | 98,0635  | 294.190,50 | 1,62 |
| 2,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2025(30)             | XS3081371554 | EUR | 500     | 0     | 0   | % | 97,5988  | 487.994,09 | 2,69 |
| 3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)                     | IT0005024234 | EUR | 550     | 200   | 0   | % | 101,1892 | 556.540,77 | 3,07 |
| 2,5500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(27)                     | IT0005633794 | EUR | 500     | 250   | 0   | % | 99,8817  | 499.408,74 | 2,75 |
| 3,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(35)                     | IT0005631590 | EUR | 500     | 200   | 0   | % | 98,0988  | 490.493,75 | 2,70 |
| 3,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2026(41)                     | IT0005694630 | EUR | 300     | 300   | 0   | % | 95,5958  | 286.787,28 | 1,58 |
| 1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(37)         | DE000A3MP7K3 | EUR | 550     | 0     | 0   | % | 79,4480  | 436.964,00 | 2,41 |
| 2,5000 % Niederlande EO-Bond 2025(35)                             | NL0015002F72 | EUR | 150     | 0     | 0   | % | 94,9937  | 142.490,55 | 0,79 |
| 2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)       | AT0000A324S8 | EUR | 200     | 0     | 0   | % | 98,3340  | 196.668,00 | 1,08 |
| 2,0000 % Schweden, Königreich EO-Med.-Term Nts 2025(28)           | XS3101501776 | EUR | 500     | 200   | 0   | % | 98,2637  | 491.318,50 | 2,71 |
| 2,7000 % Spanien EO-Bonos 2024(30)                                | ES0000012O00 | EUR | 400     | 0     | 0   | % | 99,2045  | 396.817,92 | 2,19 |
| 4,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(31)                | GB00BPSNBF73 | GBP | 350     | 125   | 0   | % | 97,3434  | 392.278,69 | 2,16 |
| 4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(34)                | GB00BQC82C90 | GBP | 225     | 0     | 0   | % | 96,1411  | 249.064,47 | 1,37 |
| 4,3750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(54)                | GB00BPSNBB30 | GBP | 500     | 250   | 0   | % | 83,0550  | 478.140,98 | 2,64 |
| 4,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(29)                | GB00BVP99566 | GBP | 500     | 500   | 0   | % | 98,6722  | 568.047,94 | 3,13 |
| European Investment Bank YN-Zero Med.-T. Nts 2013(33)             | XS0876282137 | JPY | 100.000 | 0     | 0   | % | 86,5940  | 473.838,58 | 2,61 |
| 1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)                    | NO0010786288 | NOK | 8.000   | 8.000 | 0   | % | 97,7494  | 698.316,06 | 3,85 |
| 2,1250 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022(32)                    | NO0012440397 | NOK | 2.000   | 0     | 0   | % | 88,1066  | 157.357,09 | 0,87 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR6.824.976,5537,63

Verzinsliche Wertpapiere

|                                                                  |              |     |     |       |     |   |          |            |      |
|------------------------------------------------------------------|--------------|-----|-----|-------|-----|---|----------|------------|------|
| 1,2500 % Canada CD-Bonds 2019(30)                                | CA135087K379 | CAD | 700 | 350   | 0   | % | 92,8820  | 407.786,00 | 2,25 |
| 3,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2018(29)         | NZGOVDT429C7 | NZD | 500 | 1.000 | 500 | % | 97,4400  | 242.992,52 | 1,34 |
| 2,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2021(32)         | NZGOVDT532C0 | NZD | 500 | 0     | 350 | % | 87,0080  | 216.977,56 | 1,20 |
| 4,2500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2022(34)         | NZGOVDT534C0 | NZD | 500 | 0     | 500 | % | 97,5180  | 243.187,03 | 1,34 |
| 1,3750 % United States of America DL-Inflation-Ind. Nts 2023(33) | US91282CHP95 | USD | 600 | 0     | 0   | % | 97,8379  | 548.943,11 | 3,03 |
| 2,0000 % United States of America DL-Notes 2016(26)              | US912828U246 | USD | 400 | 0     | 0   | % | 98,9492  | 345.643,94 | 1,91 |
| 1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)              | US912828YB05 | USD | 350 | 0     | 0   | % | 92,9492  | 284.099,44 | 1,57 |
| 0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)              | US912828ZN34 | USD | 500 | 0     | 0   | % | 96,5352  | 421.514,09 | 2,32 |
| 1,8750 % United States of America DL-Notes 2022(32)S. B-2032     | US91282CDY49 | USD | 550 | 0     | 0   | % | 88,5352  | 425.240,90 | 2,34 |
| 4,1250 % United States of America DL-Notes 2023(28)              | US91282CHQ78 | USD | 500 | 0     | 0   | % | 100,6172 | 439.338,00 | 2,42 |
| 3,6250 % United States of America DL-Notes 2023(28)              | US91282CHE49 | USD | 600 | 0     | 0   | % | 99,5508  | 521.617,93 | 2,88 |
| 3,6250 % United States of America DL-Notes 2023(30)              | US91282CGS44 | USD | 650 | 650   | 0   | % | 98,8633  | 561.183,59 | 3,09 |

Halbjahresbericht  
für WARBURG Global Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

| Gattungsbezeichnung                                                                     | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.03.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br><br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|------------------------------|
| 4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(30)                                     | US91282CHR51 |       | USD                                         | 600                   | 200                                           | 0                     | %   | 100,2031 | 525.036,02         | 2,89                         |
| 4,0000 % United States of America DL-Notes 2024(29)                                     | US91282CJW29 |       | USD                                         | 600                   | 600                                           | 0                     | %   | 100,3633 | 525.875,20         | 2,90                         |
| 3,7500 % United States of America DL-Notes 2024(31)                                     | US91282CLJ89 |       | USD                                         | 500                   | 500                                           | 0                     | %   | 98,6250  | 430.639,25         | 2,37                         |
| 4,0000 % United States of America DL-Notes 2024(34)                                     | US91282CJZ59 |       | USD                                         | 300                   | 0                                             | 0                     | %   | 98,4844  | 258.015,13         | 1,42                         |
| 3,7500 % United States of America DL-Notes 2025(32)                                     | US91282CPF22 |       | USD                                         | 500                   | 500                                           | 0                     | %   | 97,7656  | 426.886,84         | 2,35                         |
| Summe Wertpapiervermögen                                                                |              |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR |          | 17.379.055,51      | 95,82                        |
| Derivate                                                                                |              |       |                                             |                       |                                               |                       |     |          |                    |                              |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |       |                                             |                       |                                               |                       |     |          |                    |                              |
| Zins-Derivate                                                                           |              |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR |          | 35.204,35          | 0,19                         |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                           |              |       |                                             |                       |                                               |                       |     |          |                    |                              |
| Zinsterminkontrakte                                                                     |              |       |                                             |                       |                                               |                       |     |          |                    |                              |
| FUTURE Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe) 06.26                          |              | 362   | USD                                         | -1.200.000            |                                               |                       |     |          | 35.204,35          | 0,19                         |
| Devisen-Derivate                                                                        |              |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR |          | -37.668,18         | -0,21                        |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                           |              |       |                                             |                       |                                               |                       |     |          |                    |                              |
| Futures auf Währung                                                                     |              |       |                                             |                       |                                               |                       |     |          |                    |                              |
| FUTURE Cross Rate EO/AD (AD-Preis fuer 1 EO) 06.26                                      |              | 359   | AUD                                         | Anzahl 3              |                                               | AUD                   |     | 1,6838   | 5.943,48           | 0,03                         |
| FUTURE Cross Rate EO/LS (LS-Preis fuer 1 EO) 06.26                                      |              | 359   | GBP                                         | Anzahl 14             |                                               | GBP                   |     | 0,8719   | 2.343,35           | 0,01                         |
| FUTURE Cross Rate EO/YN (YN-Preis fuer 1 EO) 06.26                                      |              | 359   | JPY                                         | Anzahl -4             |                                               | JPY                   |     | 182,2500 | 656,64             | 0,00                         |
| FUTURE Cross Rate EO/DL (DL-Preis fuer 1 EO) 06.26                                      |              | 359   | USD                                         | Anzahl 35             |                                               | USD                   |     | 1,1492   | -46.611,65         | -0,26                        |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds                   |              |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR |          | 626.251,42         | 3,45                         |
| Bankguthaben                                                                            |              |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR |          | 626.251,42         | 3,45                         |
| EUR - Guthaben bei:                                                                     |              |       |                                             |                       |                                               |                       |     |          |                    |                              |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | EUR                                         | 205.833,86            |                                               |                       | %   | 100,0000 | 205.833,86         | 1,13                         |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                                  |              |       |                                             |                       |                                               |                       |     |          |                    |                              |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | DKK                                         | 80.402,24             |                                               |                       | %   | 100,0000 | 10.760,04          | 0,06                         |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | NOK                                         | 505.609,32            |                                               |                       | %   | 100,0000 | 45.150,54          | 0,25                         |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | SEK                                         | 29.312,35             |                                               |                       | %   | 100,0000 | 2.678,30           | 0,01                         |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                                      |              |       |                                             |                       |                                               |                       |     |          |                    |                              |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | AUD                                         | 275.722,84            |                                               |                       | %   | 100,0000 | 164.906,00         | 0,91                         |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | CAD                                         | 73.855,11             |                                               |                       | %   | 100,0000 | 46.321,57          | 0,26                         |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | CHF                                         | 20.276,00             |                                               |                       | %   | 100,0000 | 22.125,71          | 0,12                         |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | GBP                                         | 74.601,61             |                                               |                       | %   | 100,0000 | 85.895,10          | 0,47                         |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | JPY                                         | 1.122.570,00          |                                               |                       | %   | 100,0000 | 6.142,65           | 0,03                         |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | NZD                                         | 42.414,26             |                                               |                       | %   | 100,0000 | 21.154,24          | 0,12                         |
| Donner & Reuschel AG                                                                    |              |       | USD                                         | 17.501,02             |                                               |                       | %   | 100,0000 | 15.283,41          | 0,08                         |

Halbjahresbericht  
für WARBURG Global Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

| Gattungsbezeichnung                          | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.03.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br><br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|----------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände                |      |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR  | 163.333,16         | 0,90                         |
| Zinsansprüche                                |      |       | EUR                                         | 158.877,03            |                                               |                       |      | 158.877,03         | 0,88                         |
| Ansprüche auf Quellensteuer                  |      |       | EUR                                         | 4.456,13              |                                               |                       |      | 4.456,13           | 0,02                         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   |      |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR  | -29.924,03         | -0,16                        |
| Verwaltungsvergütung                         |      |       | EUR                                         | -6.610,52             |                                               |                       |      | -6.610,52          | -0,04                        |
| Verwahrstellenvergütung                      |      |       | EUR                                         | -2.225,49             |                                               |                       |      | -2.225,49          | -0,01                        |
| Prüfungskosten                               |      |       | EUR                                         | -17.850,00            |                                               |                       |      | -17.850,00         | -0,10                        |
| Veröffentlichungskosten                      |      |       | EUR                                         | -3.238,02             |                                               |                       |      | -3.238,02          | -0,02                        |
| Fondsvermögen                                |      |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR  | 18.136.252,23      | 100,00                       |
| WARBURG Global Fixed Income - Anteilklasse R |      |       |                                             |                       |                                               |                       |      |                    |                              |
| Anteilwert                                   |      |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR  | 43,29              |                              |
| Anzahl Anteile                               |      |       |                                             |                       |                                               |                       | STK  | 154.280,548        |                              |
| WARBURG Global Fixed Income - Anteilklasse I |      |       |                                             |                       |                                               |                       |      |                    |                              |
| Anteilwert                                   |      |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR  | 39,65              |                              |
| Anzahl Anteile                               |      |       |                                             |                       |                                               |                       | STK  | 288.723,000        |                              |
| WARBURG Global Fixed Income - Anteilklasse S |      |       |                                             |                       |                                               |                       |      |                    |                              |
| Anteilwert                                   |      |       |                                             |                       |                                               |                       | EUR  | 10.507,20          |                              |
| Anzahl Anteile                               |      |       |                                             |                       |                                               |                       | STK  | 1,000              |                              |

Hinweise:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten.

# Halbjahresbericht für WARBURG Global Fixed Income

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                     |       | per 30.03.2026 |                |
|---------------------|-------|----------------|----------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,6720000      | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund     | (GBP) | 0,8685200      | = 1 Euro (EUR) |
| Canadische Dollar   | (CAD) | 1,5944000      | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen     | (DKK) | 7,4723000      | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen      | (JPY) | 182,7500000    | = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland-Dollar   | (NZD) | 2,0050000      | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen  | (NOK) | 11,1983000     | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen  | (SEK) | 10,9444000     | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken   | (CHF) | 0,9164000      | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar           | (USD) | 1,1451000      | = 1 Euro (EUR) |

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

|      |                        |
|------|------------------------|
| XCME | Chicago Merc. Ex.      |
| XCBT | Chicago Board of Trade |

## Halbjahresbericht für WARBURG Global Fixed Income

**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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

|                                                              |              |     |     |     |  |
|--------------------------------------------------------------|--------------|-----|-----|-----|--|
| Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/01 f.14.01.26          | DE000BU0E246 | EUR | 500 | 500 |  |
| 5,0000 % Dänemark, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(25)Reg.S | XS2717986876 | USD | 0   | 400 |  |
| 3,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(25)           | GB00BPCJD880 | GBP | 0   | 550 |  |
| 1,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(28)           | GB00BFX0ZL78 | GBP | 0   | 250 |  |
| 0,0000 % United States of America DL-Notes 2018(25)          | US9128285J52 | USD | 0   | 500 |  |

### Derivate

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:  
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR 1.023,09

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:  
NZD/EUR

EUR 2.680

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:  
NZD/EUR

EUR 653

Halbjahresbericht  
für WARBURG Global Fixed Income

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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Futures auf Währung

|                                                                                                               |  |     |  |  |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----|--|--|-----------|
| Gekaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/NK) |  | EUR |  |  | 13.405,09 |
| Verkaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): CROSS RATE EO/YN)                                                      |  | EUR |  |  | 998,31    |

**Halbjahresbericht  
für WARBURG Global Fixed Income**

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

| Anteilsklasse                                | Ertragsverwendung | Mindestanlage-<br>volumen EUR | Verwaltungsvergütung<br>bis zu 1,00 % p.a. | Ausgabeaufschlag bis zu<br>3,75% p.a., derzeit |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|
| WARBURG Global Fixed Income - Anteilklasse R | Thesaurierung     | 0,00                          | 0,600                                      | 3,000                                          |
| WARBURG Global Fixed Income - Anteilklasse I | Ausschüttung      | 500.000,00                    | 0,300                                      | 0,000                                          |
| WARBURG Global Fixed Income - Anteilklasse S | Ausschüttung      | 5.000.000,00                  | 0,200                                      | 0,000                                          |

Halbjahresbericht  
für WARBURG Global Fixed Income

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,82 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,01 |

Sonstige Angaben

WARBURG Global Fixed Income - Anteilklasse R

|                |     |             |
|----------------|-----|-------------|
| Anteilwert     | EUR | 43,29       |
| Anzahl Anteile | STK | 154.280,548 |

WARBURG Global Fixed Income - Anteilklasse I

|                |     |             |
|----------------|-----|-------------|
| Anteilwert     | EUR | 39,65       |
| Anzahl Anteile | STK | 288.723,000 |

WARBURG Global Fixed Income - Anteilklasse S

|                |     |           |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert     | EUR | 10.507,20 |
| Anzahl Anteile | STK | 1,000     |

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.

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.

## **Halbjahresbericht für WARBURG Global Fixed Income**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

Die Angaben entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

#### **ESG-Angaben**

Der Fonds wird gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungsverordnung“) einklassifiziert, da mit den Investitionen ökologische bzw. soziale Merkmale beworben werden. Zu weiteren Ausführungen zur Offenlegungsverordnung verweisen wir auf den aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds. Die Anlagestrategie zielt allerdings nicht explizit darauf ab, in nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 (nachfolgend „Taxonomieverordnung“) oder des Artikel 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung zu investieren.

### **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 Global Fixed Income**

**Hamburg, den 15. Mai 2026**

**Warburg Invest  
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

**Die Geschäftsführung**

Torsten Engel

Matthias Mansel