



## WI Global Challenges Index-Fonds

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.09.2020 – 28.02.2021

**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](http://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 Global Challenges Index-Fonds**  
**für den Zeitraum**  
**01.09.2020 - 28.02.2021**

# Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

## Vermögensübersicht zum 28.02.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>363.203.684,84</b>	<b>100,11</b>
1. Aktien und aktienähnlich	360.801.425,60	99,45
2. Forderungen	858.708,28	0,24
3. Bankguthaben	1.543.550,96	0,43
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-397.677,56</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>362.806.007,28</b>	<b>100,00</b>

## Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
							<b>EUR</b>	<b>360.801.425,55</b>	<b>99,45</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	275.856	23.317	27.398	CAD	139,6400	25.166.455,54	6,94
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	14.611	2.039	1.978	CHF	546,6000	7.232.264,39	1,99
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	24.970	1.050	1.762	CHF	237,3000	5.365.880,63	1,48
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	124.885	10.227	14.865	CHF	87,1000	9.850.383,96	2,72
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	77.741	5.984	8.331	DKK	946,2000	9.891.819,08	2,73
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	162.846	12.562	16.886	DKK	1.010,0000	22.117.781,69	6,10
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	4.431	656	433	DKK	2.180,0000	1.298.976,64	0,36
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	16.839	0	0	EUR	72,8600	1.226.889,54	0,34
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	13.173	13.173	0	EUR	58,1000	765.351,30	0,21
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	44.676	2.350	7.142	EUR	106,2000	4.744.591,20	1,31
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	103.150	11.139	10.139	EUR	172,8500	17.829.477,50	4,91
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	333.633	345.089	11.456	EUR	18,4800	6.165.537,84	1,70
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	46.035	5.130	5.316	EUR	144,0000	6.629.040,00	1,83
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	67.863	5.490	6.672	EUR	82,5200	5.600.054,76	1,54
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	9.897	0	0	EUR	119,4000	1.181.701,80	0,33
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	40.262	0	0	EUR	22,7600	916.363,12	0,25
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	48.727	0	0	EUR	36,4900	1.778.048,23	0,49
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	353.381	35.788	21.941	EUR	32,4300	11.460.145,83	3,16
Tarkett S.A. Actions Port. EO 20	FR0004188670		STK	25.632	0	0	EUR	12,3800	317.324,16	0,09
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385		STK	1.514.866	56.118	57.636	GBP	3,7280	6.526.697,08	1,80
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35		STK	47.577	0	0	GBP	41,7200	2.293.953,91	0,63
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	433.990	0	0	GBP	0,8725	437.611,26	0,12
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	832.139	74.019	46.338	GBP	2,6380	2.536.962,23	0,70
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	297.168	32.688	56.437	GBP	7,5980	2.609.424,08	0,72
Pennon Group PLC Registered Shares New LS -,407	GB00B18V8630		STK	178.042	75.343	60.449	GBP	8,9080	1.832.930,54	0,51
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	336.218	349.001	12.783	GBP	14,0550	5.461.288,82	1,51
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	267.248	283.226	15.978	GBP	8,8460	2.732.151,22	0,75
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000		STK	40.263	0	0	JPY	2.159,0000	669.190,28	0,18
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	197.100	0	0	JPY	567,0000	860.321,02	0,24
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	45.102	0	0	JPY	4.370,0000	1.517.288,22	0,42
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	265.980	0	32.000	JPY	979,0000	2.004.575,98	0,55
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	35.230	1.300	5.600	JPY	24.405,0000	6.618.846,42	1,82
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	328.481	29.648	29.966	SEK	490,6000	15.989.440,96	4,41
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	78.171	0	0	SEK	157,8000	1.223.906,24	0,34
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	130.625	147.909	17.284	SEK	117,9000	1.528.043,05	0,42
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	160.369	36.050	33.073	SEK	232,0000	3.691.508,63	1,02
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	454.332	35.859	77.106	USD	82,4200	30.623.195,49	8,44
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	85.023	7.810	10.343	USD	284,0300	19.749.004,49	5,44
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	296.949	26.224	20.478	USD	92,1900	22.387.739,87	6,17
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	41.219	2.638	4.972	USD	81,4000	2.743.888,29	0,76
Hain Celestial Group Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4052171000		STK	36.522	0	5.509	USD	42,2700	1.262.499,95	0,35
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	822.373	334.416	46.304	USD	60,4000	40.620.975,79	11,20
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	22.100	0	0	USD	12,6100	227.903,99	0,06
Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	22.758	0	0	USD	38,3000	712.816,00	0,20
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	22.131	3.607	3.216	USD	90,3500	1.635.210,87	0,45

## Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036		STK	31.894	0	0	USD	14,2200	370.896,86	0,10
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064		STK	67.745	0	0	USD	34,5900	1.916.339,18	0,53
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	207.640	32.215	11.026	USD	208,6700	35.433.626,76	9,77
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062		STK	75.800	9.796	9.634	USD	25,3500	1.571.418,06	0,43
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	29.894	31.260	1.366	EUR	116,2000	3.473.682,80	0,96
								<b>EUR</b>	<b>0,05</b>	<b>0,00</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
SRH N.V. Aandelen op naam EO 1,63	NL0000390706		STK	49.603	0	0	EUR	0,0000	0,05	0,00
								<b>EUR</b>	<b>360.801.425,60</b>	<b>99,45</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										
								<b>EUR</b>	<b>1.543.550,96</b>	<b>0,43</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>										
								<b>EUR</b>	<b>1.543.550,96</b>	<b>0,43</b>
<b>Bankguthaben</b>										
								<b>EUR</b>	<b>1.543.550,96</b>	<b>0,43</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	1.423.385,26			%	100,0000	1.423.385,26	0,39
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
			DKK	130.583,72			%	100,0000	17.560,31	0,00
			SEK	55.764,60			%	100,0000	5.532,92	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			CAD	33.112,60			%	100,0000	21.633,31	0,01
			CHF	16.085,19			%	100,0000	14.566,36	0,00
			GBP	17.355,58			%	100,0000	20.057,76	0,01
			JPY	318.923,00			%	100,0000	2.455,14	0,00
			USD	46.906,49			%	100,0000	38.359,90	0,01
								<b>EUR</b>	<b>858.708,28</b>	<b>0,24</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche			EUR	400.596,95					400.596,95	0,11
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	356.252,81					356.252,81	0,10
Forderungen aus Steuerverbindlichkeiten			EUR	168,17					168,17	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	101.690,35					101.690,35	0,03
								<b>EUR</b>	<b>-397.677,56</b>	<b>-0,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwaltungsvergütung			EUR	-176.873,09					-176.873,09	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-21.216,51					-21.216,51	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.672,59					-13.672,59	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.329,60					-2.329,60	0,00
Vertriebsprovision			EUR	-77.502,95					-77.502,95	-0,02
Indexlizenzgebühren			EUR	-99.937,98					-99.937,98	-0,03

## Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Rückstellungen für KESSt			EUR	-1.060,33				-1.060,33	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-5.084,51				-5.084,51	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>362.806.007,28</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I</b>									
Anteilwert							EUR	244,02	
Anzahl Anteile							STK	807.557,000	
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG</b>									
Anteilwert							EUR	348,33	
Anzahl Anteile							STK	34.465,000	
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P</b>									
Anteilwert							EUR	220,24	
Anzahl Anteile							STK	566.100,000	
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S</b>									
Anteilwert							EUR	147,80	
Anzahl Anteile							STK	124.450,000	
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDEKABANK</b>									
Anteilwert							EUR	104,64	
Anzahl Anteile							STK	101.958,000	

#### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise gesperrt, als Sicherheit für Marginleistungen für Finanzterminkontrakte.

# Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 25.02.2021	
Britische Pfund	(GBP)	0,8652800	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5306300	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4363000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,9000000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,0787000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1042700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,2228000	= 1 Euro (EUR)



**Halbjahresbericht  
für WI Global Challenges Index-Fonds**

**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**

Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	0	106.057	
Energy Recovery Inc. Registered Shares DL -,001	US29270J1007	STK	0	21.336	
Maxeon Solar Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	SGXZ25336314	STK	0	8.468	
REC Silicon ASA Navne-Aksjer NK 1,-	NO0010112675	STK	0	42.162	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	0	100.734	
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	0	269.348	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	0	1.369.795	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 108.469.896,63 (100,00%).

## **Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds**

### **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.

**Halbjahresbericht  
für WI Global Challenges Index-Fonds**

**Hannover, den 23. März 2021**

**Warburg Invest AG**

**Caroline Specht**

**Dr. Dirk Rogowski**