



## WI Global Challenges Index-Fonds

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.09.2019 – 29.02.2020

**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.

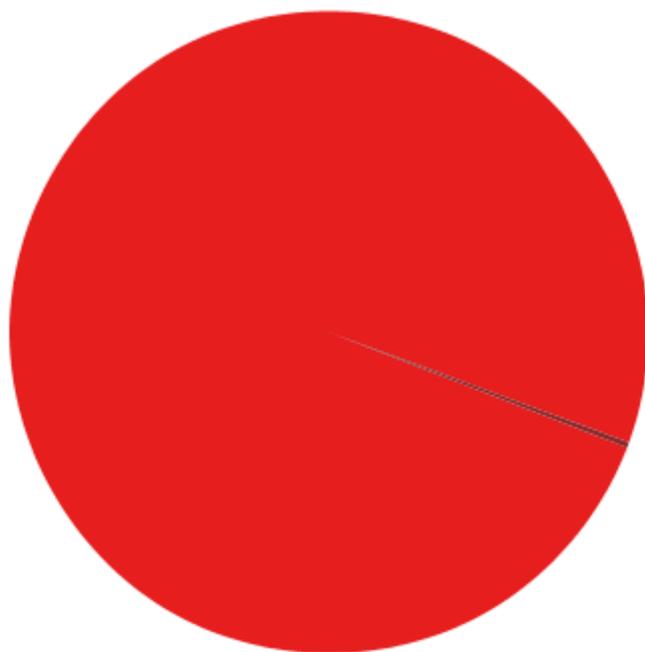
# **WI Global Challenges Index-Fonds**

**Halbjahresbericht für die Zeit vom  
01.09.2019 bis 29.02.2020**

**Halbjahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

**Vermögensübersicht**

Fondsstruktur nach Assetgruppen



■ Aktien und aktienähnlich ■ Sonstige

I. Vermögensgegenstände	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Aktien und aktienähnlich	266.992.835,70	99,76
Forderungen	573.080,09	0,21
Bankguthaben	295.147,13	0,11
II. Verbindlichkeiten	-220.371,81	-0,08
III. Fondsvermögen	267.640.691,11	100,00 <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Halbjahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
						<b>EUR</b>	<b>266.921.010,65</b>	<b>99,73</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	Stück	9.897	4.200	0	EUR	62,0500	614.108,85	0,23
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	Stück	283.957	136.893	1.852	CAD	116,2400	22.504.524,94	8,41
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	Stück	25.863	12.381	0	CHF	236,6000	5.744.096,31	2,15
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	Stück	14.665	6.981	0	CHF	494,9000	6.812.830,66	2,55
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	Stück	129.054	59.875	1.451	CHF	94,9600	11.503.771,56	4,30
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	Stück	70.389	34.267	0	EUR	86,4800	6.087.240,72	2,27
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	Stück	18.588	10.389	0	EUR	45,5300	846.311,64	0,32
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	Stück	5.812	3.850	0	EUR	37,6500	218.821,80	0,08
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	Stück	47.676	22.657	0	EUR	168,4000	8.028.638,40	3,00
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	Stück	40.262	23.850	0	EUR	10,9000	438.855,80	0,16
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	Stück	36.821	15.090	0	EUR	47,1500	1.736.110,15	0,65
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	Stück	3.781	1.490	0	DKK	1.591,0000	805.017,13	0,30
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	Stück	78.097	37.960	686	DKK	932,2000	9.742.529,16	3,64
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	Stück	93.018	41.348	0	EUR	23,4600	2.182.202,28	0,82
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	Stück	274.442	130.933	0	EUR	14,5900	4.004.108,78	1,50
Boiron S.A. Actions Port. EO 1	FR0000061129	Stück	5.235	1.000	0	EUR	33,0500	173.016,75	0,06
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	Stück	103.820	50.019	1.009	EUR	144,6500	15.017.563,00	5,61
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	Stück	119.930	59.763	0	EUR	27,2300	3.265.693,90	1,22
Tarkett S.A. Actions Port. EO 20	FR0004188670	Stück	25.632	25.632	0	EUR	14,9200	382.429,44	0,14
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	Stück	1.560.833	740.898	0	GBP	3,6470	6.675.608,30	2,49
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173	Stück	433.990	171.982	0	GBP	1,1950	608.199,80	0,23
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	Stück	305.916	141.433	0	GBP	5,6940	2.042.764,48	0,76
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	Stück	800.615	342.515	0	GBP	1,8605	1.746.835,63	0,65
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35	Stück	47.962	20.355	0	GBP	48,5000	2.727.957,92	1,02
Pennon Group PLC Registered Shares New LS -,407	GB00B18V8630	Stück	159.582	75.020	0	GBP	11,0700	2.071.715,75	0,77
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	Stück	1.339.502	661.626	0	EUR	4,7500	6.362.634,50	2,38
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	Stück	45.102	27.400	6.900	JPY	2.922,0000	1.090.148,43	0,41
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	Stück	197.100	97.700	0	JPY	608,0000	991.287,95	0,37
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	Stück	36.930	17.600	0	JPY	15.260,0000	4.661.690,79	1,74
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000	Stück	40.263	23.000	5.300	JPY	2.781,0000	926.225,52	0,35
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	Stück	281.780	130.200	0	JPY	1.040,0000	2.424.114,48	0,91
STMicronelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	Stück	359.271	171.629	0	EUR	24,8600	8.931.477,06	3,34
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	Stück	48.727	21.582	0	EUR	27,6900	1.349.250,63	0,50
REC Silicon ASA Navne-Aksjer NK 1,-	NO0010112675	Stück	42.162	0	0	NOK	3,7920	15.497,94	0,01
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	Stück	160.424	76.197	0	SEK	172,8500	2.615.551,13	0,98
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	Stück	78.171	45.705	12.336	SEK	121,0000	892.186,25	0,33
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	Stück	331.814	163.162	4.161	SEK	341,3000	10.682.071,57	3,99
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	Stück	426.533	202.489	0	USD	44,0100	17.100.954,11	6,39
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	Stück	86.368	40.515	0	USD	180,6500	14.213.700,65	5,31

**Halbjahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	Stück	313.985	148.518	1.679	USD 72,2700	20.672.037,85	7,72
Energy Recovery Inc. Registered Shares DL -,001	US29270J1007	Stück	21.336	14.250	0	USD 9,8000	190.482,65	0,07
Hain Celestial Group Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4052171000	Stück	41.234	22.751	0	USD 23,8300	895.150,06	0,33
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	Stück	533.391	235.054	32.249	USD 55,8300	27.128.741,49	10,14
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044	Stück	22.100	8.296	0	USD 15,3600	309.242,96	0,12
Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20	US6005441000	Stück	22.758	9.331	0	USD 35,4200	734.343,04	0,27
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	Stück	19.307	8.100	0	USD 71,6900	1.260.926,33	0,47
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064	Stück	49.792	15.657	0	USD 8,3600	379.212,10	0,14
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	Stück	168.617	77.187	884	USD 159,6200	24.519.126,85	9,16
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	Stück	84.169	38.311	0	USD 33,8300	2.594.003,16	0,97
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>71.825,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Aktien</b>								
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808	Stück	6.500	2.500	0	EUR 11,0500	71.825,00	0,03
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>0,05</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								
SRH N.V. Aandelen op naam EO 1,63	NL0000390706	Stück	49.603	0	0	EUR 0,0000	0,05	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>266.992.835,70</b>	<b>99,76</b>

**Halbjahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>EUR</b>	<b>295.147,13</b>	<b>0,11</b>
<b>Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>295.147,13</b>	<b>0,11</b>
EUR-Guthaben bei:							
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	94.071,20			% 100,0000	94.071,20	0,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
	DKK	6.081,95			% 100,0000	813,90	0,00
	GBP	13.717,10			% 100,0000	16.086,48	0,01
	NOK	71.054,82			% 100,0000	6.887,76	0,00
	SEK	7.096,88			% 100,0000	669,41	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	CAD	78.498,22			% 100,0000	53.520,66	0,02
	CHF	11.403,34			% 100,0000	10.704,35	0,00
	JPY	112.060,19			% 100,0000	926,96	0,00
	USD	122.356,68			% 100,0000	111.466,41	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>573.080,09</b>	<b>0,21</b>
Sonstige Forderungen	EUR	101.690,35				101.690,35	0,04
Ansprüche auf Quellensteuer	EUR	183.516,65				183.516,65	0,07
Dividendenansprüche	EUR	287.873,09				287.873,09	0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-220.371,81</b>	<b>-0,08</b>
Verwaltungsvergütung	EUR	-79.572,21				-79.572,21	-0,03
Prüfungskosten	EUR	-13.729,08				-13.729,08	-0,00
Indexlizenzgebühren	EUR	-27.904,02				-27.904,02	-0,01
Vertriebsprovision	EUR	-68.137,55				-68.137,55	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.841,44				-1.841,44	-0,00
Verwahrstellenvergütung	EUR	-24.103,00				-24.103,00	-0,01
Sonstige	EUR	-5.084,51				-5.084,51	-0,00
<b>FONDSVERMÖGEN</b>					<b>EUR</b>	<b>267.640.691,11</b>	<b>100,00 <sup>2)</sup></b>
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDEKABANK</b>							
Anteilwert					EUR	88,04	
Umlaufende Anteile					Stück	100.010,000	
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG</b>							
Anteilwert					EUR	294,41	
Umlaufende Anteile					Stück	37.760,000	

**Halbjahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I</b>							
Anteilwert					EUR	206,25	
Umlaufende Anteile					Stück	801.088,000	
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P</b>							
Anteilwert					EUR	186,17	
Umlaufende Anteile					Stück	369.079,000	
<b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S</b>							
Anteilwert					EUR	124,92	
Umlaufende Anteile					Stück	110.300,000	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							<b>99,76</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>							<b>0,00</b>

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Halbjahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kurse/Marktsätze per 27.02.2020 bewertet.

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

			per 27.02.2020	
Britische Pfund	(GBP)	0,852710	= 1	Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,472600	= 1	Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	120,890000	= 1	Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,466690	= 1	Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,316100	= 1	Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,601700	= 1	Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,065300	= 1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,097700	= 1	Euro (EUR)

**Halbjahresbericht  
für das Sondervermögen 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 bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
---------------------	------	---	-----------------	--------------------

---

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	Stück	0	41.681
--	--------------	-------	---	--------

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

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

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 das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Hannover, den 06. März 2020**

**Warburg Invest AG**

Carsten Schmeding

Caroline Specht