



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

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
I. Vermögensgegenstände	363.203.684,84	100,11
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
II. Verbindlichkeiten	-397.677,56	-0,11
III. Fondsvermögen	362.806.007,28	100,00

**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	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.									
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10									
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05									
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10									
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1									
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10									
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10									
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.									
BEFESA S.A. Actions o.N.									
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.									
Dassault Systèmes SE Actions Port. EO 0,50									
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5									
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.									
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N									
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.									
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.									
Signify N.V. Registered Shares EO -,01									
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04									
Tarkett S.A. Actions Port. EO 20									
Aviva PLC Registered Shares LS -,25									
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05									
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05									
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857									
Pearson PLC Registered Shares LS -,25									
Pennon Group PLC Registered Shares New LS -,407									
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20									
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05									
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.									
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.									
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.									
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.									
Shimano Inc. Registered Shares o.N.									
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125									
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50									
Faberge AB Namn-Aktier SK 15,41									
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625									
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01									
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.									
CSX Corp. Registered Shares DL 1									
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001									
Hain Celestial Group Inc.,The Registered Shares DL -,01									
Intel Corp. Registered Shares DL -,001									
Interface Inc. Registered Shares DL -,10									
Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20									
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001									

**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
Andere Wertpapiere									
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
Nichtnotierte Wertpapiere									
Aktien									
SRH N.V. Aandelen op naam EO 1,63	NL0000390706	STK	49.603	0	0	EUR	0,0000	0,05	0,00
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA		EUR	1.423.385,26			%	100,0000	1.423.385,26	0,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DKK	130.583,72				%	100,0000	17.560,31	0,00
	SEK	55.764,60				%	100,0000	5.532,92	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	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
Sonstige Vermögensgegenstände									
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
Sonstige Verbindlichkeiten									
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 KEST			EUR	-1.060,33				-1.060,33	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-5.084,51				-5.084,51	0,00
Fondsvermögen									
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklassse I									
Anteilwert							EUR	244,02	
Anzahl Anteile							STK	807.557,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklassse EDG									
Anteilwert							EUR	348,33	
Anzahl Anteile							STK	34.465,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklassse P									
Anteilwert							EUR	220,24	
Anzahl Anteile							STK	566.100,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklassse S									
Anteilwert							EUR	147,80	
Anzahl Anteile							STK	124.450,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklassse EDEKABANK									
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