



# WI Global Challenges Index-Fonds

(vormals: NORD/LB AM Global Challenges Index-Fonds)

Jahresbericht für die Zeit vom:

01.09.2018 – 31.08.2019

**Herausgeber dieses Jahresberichtes:**

Warburg 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.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.

### **Tätigkeitsbericht des WI Global Challenges Index-Fonds für den Zeitraum vom 1. September 2018 bis 31. August 2019**

**Anteilklasse I für den Zeitraum vom 1. September 2018 bis 31. August 2019**

**Anteilklasse EDG für den Zeitraum vom 1. September 2018 bis 31. August 2019**

**Anteilklasse P für den Zeitraum vom 1. September 2018 bis 31. August 2019**

**Anteilklasse S für den Zeitraum vom 1. September 2018 bis 31. August 2019**

Das Portfoliomanagement des WI Global Challenges Index-Fonds wurde im Berichtszeitraum von der Warburg Invest AG übernommen.

#### **Anlagepolitik**

Der Global Challenges Index vereint Aktien von 50 Unternehmen aus der EU und den G7-Staaten, die festgelegten Nachhaltigkeitskriterien entsprechen müssen und mit strengen Kriterien ausgewählt sowie zweimal jährlich überprüft werden. Angestrebt wird eine Mischung aus Großunternehmen sowie kleinen und mittelständischen Unternehmen, die vor allem durch ihre Produkt- und Dienstleistungspalette einen großen Beitrag zu einer nachhaltigen Entwicklung gewährleisten (Potentials). Die Indexunternehmen werden entsprechend ihrer Marktkapitalisierung gewichtet, wobei 10% je Einzeltitel nicht überschritten werden dürfen. Auch für die Gesamtheit aller Potentials gilt die 10%-Begrenzung. Alle Unternehmen im Fonds leisten mit ihren Produkten und Technologien substantielle Beiträge zum Umgang mit den großen Herausforderungen. Alle relevanten Informationen über den Global Challenges Index finden Sie auf: [www.gcindex.com](http://www.gcindex.com). Aufgrund seiner hervorragenden Nachhaltigkeitseigenschaften wurde der Fonds mit dem Siegel des Forums für Nachhaltige Geldanlagen mit einem Stern ausgezeichnet.

#### **Tätigkeiten für das Sondervermögen während des Berichtszeitraumes**

Der WI Global Challenges Index-Fonds ist ausschließlich in Aktien investiert. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds mit 98,13% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit ist die Aktienquote des Sondervermögens im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres um 1,15 Prozentpunkte gesunken. Im betrachteten Zeitraum waren unter anderem auch Aktien in Fremdwährungen im Bestand. Der Anteil der Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind, betrug zum Geschäftsjahresende 78,58% des gesamten Aktienvermögens. Demzufolge hat sich der Anteil an Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind seit Geschäftsjahresanfang um 1,02 Prozentpunkte erhöht.

Die Veränderung der Aktienstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

| Branche                              | 30.08.2019    |              | 31.08.2018    |              |
|--------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                                      | Aktien [%]    | Fonds [%]    | Aktien [%]    | Fonds [%]    |
| Automobilhersteller und Zulieferer   | 2,86          | 2,81         | 3,39          | 3,36         |
| Banken                               | 0,03          | 0,03         | 0,03          | 0,03         |
| Bauwesen und Materialien             | 2,66          | 2,61         | 2,80          | 2,78         |
| Chemie                               | 0,37          | 0,36         | 0,40          | 0,40         |
| Einzelhandel                         | 1,17          | 1,15         | 1,51          | 1,49         |
| Energieversorgung                    | 4,19          | 4,11         | 3,61          | 3,58         |
| Erdöl und Erdgas                     | 3,48          | 3,41         | 3,42          | 3,39         |
| Finanzdienstleistungen               | 0,89          | 0,88         | 0,00          | 0,00         |
| Gesundheit                           | 5,37          | 5,27         | 4,39          | 4,36         |
| Immobilien                           | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00         |
| Industriegüter und Dienstleistungen  | 36,77         | 36,08        | 35,91         | 35,65        |
| Medien                               | 1,13          | 1,11         | 1,27          | 1,26         |
| Nahrungsmittel und Getränke          | 0,24          | 0,23         | 0,38          | 0,38         |
| Persönliche und Haushaltsgegenstände | 6,25          | 6,13         | 6,27          | 6,22         |
| Reisen und Freizeit                  | 0,28          | 0,27         | 0,18          | 0,17         |
| Rohstoffe                            | 0,69          | 0,68         | 0,95          | 0,94         |
| Technologie                          | 23,75         | 23,30        | 25,83         | 25,64        |
| Telekommunikation                    | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00         |
| Versicherungen                       | 9,88          | 9,69         | 9,68          | 9,61         |
| Sonstige                             | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00         |
| <b>Aktien</b>                        | <b>100,00</b> | <b>98,13</b> | <b>100,00</b> | <b>99,28</b> |

Zu Beginn des Berichtszeitraums war das Sondervermögen am stärksten in den Branchen 'Industriegüter und Dienstleistungen' und 'Technologie' mit 35,91% bzw. 25,83% des Aktienvermögens investiert. Auch zum Ende des betrachteten Zeitraums hatten diese beiden Branchen den größten Anteil am Aktienvermögen. Insgesamt gab es keine signifikant großen Änderungen innerhalb der Aktienstruktur in Relation zum gesamten Aktienvermögen.

Das Investmentvermögen ist nicht in Zielfonds investiert.

Im Berichtszeitraum wurden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

## Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten

### Marktpreisrisiko

Der Fonds ist in Vermögensgegenstände investiert, welche neben den Chancen auf Wertsteigerung auch das Risiko von teilweise bzw. vollständigem Verlust des investierten Kapitals beinhalten. Fällt der Marktwert der für das Sondervermögen erworbenen Vermögensgegenstände unter deren Einstandswert, führt ein Verkauf zu einer Verlustrealisation. Obwohl das Sondervermögen langfristige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen, politischen und fiskalpolitischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

### Adressenausfallrisiko

Das Vermögen des Sondervermögens ist teilweise in liquiden Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung angelegt. Diese weisen ein verhältnismäßig geringes Adressenausfallrisiko des Emittenten sowie ein hohes tägliches Börsenhandelsvolumen und somit geringes Liquiditätsrisiko auf.

### Währungsrisiken

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte können durch Wechselkursschwankungen bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

### Operationelles Risiko

Operationelle Risiken sind definiert als die Gefahren vor Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden mit eingeschlossen.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe entsprechend dem Vieraugenprinzip in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

**Wertentwicklung des Sondervermögens**

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| <b>Wertentwicklung per</b>  | <b>30.08.2019</b> |
| seit:                       | 31.08.2018        |
| Fonds                       | 3,75%             |
| Benchmark                   | 2,40%             |
| Differenz Fonds - Benchmark | 1,35%             |

Die Angaben sind begrenzt durch verfügbare Preise.

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Fonds-Performance verfügbar ab     | 03.09.2007 |
| Benchmark-Performance verfügbar ab | 03.09.2007 |
| Beginn der WE-Berechnung           | 03.09.2007 |

| Berichtsperiode zur Auswahl   | seit:      | Fonds   | BM      | Diff.  |
|-------------------------------|------------|---------|---------|--------|
| 1 Woche                       | 23.08.2019 | -0,40%  | -0,51%  | 0,10%  |
| 1 Monat                       | 30.07.2019 | -5,59%  | -5,76%  | 0,18%  |
| 3 Monate                      | 30.05.2019 | -0,12%  | -0,65%  | 0,53%  |
| 6 Monate                      | 28.02.2019 | 1,60%   | 0,34%   | 1,26%  |
| 1 Jahr                        | 30.08.2018 | 3,73%   | 2,33%   | 1,40%  |
| Beginn WE                     | 03.09.2007 | 136,65% | 108,87% | 27,78% |
| Auflage / verfügbar           | 03.09.2007 | 136,65% | 108,87% | 27,78% |
| Rendite p.a. (seit Beginn WE) | 03.09.2007 | 7,44%   | 6,33%   | 1,11%  |

**Benchmarkstruktur**

**30.08.2007**

100,00%                      Global Challenges Price Index

Sofern die Angaben zur Wertentwicklung nicht dem letzten Tag des Monats des Geschäftsjahresendes entsprechen, wurde der letztverfügbare ermittelte Fondspreis herangezogen.

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultierten ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien.

# **WI Global Challenges Index-Fonds**

(vormals: NORD/LB AM Global Challenges Index-Fonds)

**Jahresbericht für die Zeit vom  
01.09.2018 bis 31.08.2019**

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 31.08.2019**

**Vermögensübersicht**

Fondsstruktur nach Assetgruppen



■ Aktien und aktienähnlich ■ Sonstige

| I. Vermögensgegenstände  | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--------------------------|-----------------|----------------------|
| Aktien und aktienähnlich | 133.748.608,23  | 98,13                |
| Forderungen              | 676.127,04      | 0,50                 |
| Bankguthaben             | 1.994.955,06    | 1,46                 |
| II. Verbindlichkeiten    | -122.785,21     | -0,09                |
| III. Fondsvermögen       | 136.296.905,11  | 100,00 <sup>1)</sup> |

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

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 31.08.2019**

| Gattungsbezeichnung                                    | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.08.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | %<br>des Fonds-<br>vermögens |      |
|--|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|------|
|  |              |   |                       |  |                      | <b>EUR</b> | <b>133.748.608,23</b> | <b>98,13</b>                 |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                    |              |   |                       |  |                      |            |                       |                              |      |
| <b>Aktien</b>  |              |   |                       |  |                      |            |                       |                              |      |
| Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.                         | AT0000644505 | Stück                                       | 5.697                 | 1.177                                    | 0                    | EUR        | 86,3000               | 491.651,10                   | 0,36 |
| Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.   | CA1363751027 | Stück                                       | 148.916               | 30.174                                   | 14.732               | CAD        | 122,7000              | 12.424.602,52                | 9,12 |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05                | CH0012549785 | Stück                                       | 13.482                | 2.842                                    | 1.271                | CHF        | 226,1000              | 2.796.715,63                 | 2,05 |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10                | CH0030170408 | Stück                                       | 7.684                 | 1.597                                    | 605                  | CHF        | 447,2000              | 3.152.699,48                 | 2,31 |
| Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10                      | CH0126881561 | Stück                                       | 70.630                | 11.751                                   | 4.758                | CHF        | 98,1200               | 6.358.287,63                 | 4,67 |
| UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.                      | DE0005570808 | Stück                                       | 4.000                 | 0  | 0                    | EUR        | 9,7200                | 38.880,00                    | 0,03 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N    | DE0006048432 | Stück                                       | 36.122                | 4.896                                    | 1.135                | EUR        | 90,4200               | 3.266.151,24                 | 2,40 |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.                         | DE0006766504 | Stück                                       | 8.199                 | 2.605                                    | 2.053                | EUR        | 39,6300               | 324.926,37                   | 0,24 |
| Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.                         | DE0007667107 | Stück                                       | 1.962                 | 0  | 0                    | EUR        | 35,1000               | 68.866,20                    | 0,05 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.                    | DE0008402215 | Stück                                       | 25.019                | 9.239                                    | 5.942                | EUR        | 145,7000              | 3.645.268,30                 | 2,67 |
| Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.                          | DE000A0D6554 | Stück                                       | 16.412                | 0  | 0                    | EUR        | 9,3900                | 154.108,68                   | 0,11 |
| OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.                      | DE000LED4000 | Stück                                       | 21.731                | 84.717                                   | 62.986               | EUR        | 36,8000               | 799.700,80                   | 0,59 |
| Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10        | DK0010219153 | Stück                                       | 2.291                 | 749                                      | 300                  | DKK        | 1.300,0000            | 399.439,39                   | 0,29 |
| Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1               | DK0010268606 | Stück                                       | 41.681                | 9.919                                    | 5.511                | DKK        | 487,3000              | 2.724.062,03                 | 2,00 |
| Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1                       | DK0060448595 | Stück                                       | 40.823                | 6.295                                    | 1.730                | DKK        | 801,0000              | 4.385.507,77                 | 3,22 |
| Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50                     | ES0130960018 | Stück                                       | 51.670                | 11.777                                   | 4.677                | EUR        | 19,4750               | 1.006.273,25                 | 0,74 |
| Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17  | ES0143416115 | Stück                                       | 143.509               | 52.910                                   | 35.285               | EUR        | 12,2150               | 1.752.962,44                 | 1,29 |
| Boiron S.A. Actions Port. EO 1                         | FR0000061129 | Stück                                       | 4.235                 | 0  | 0                    | EUR        | 37,3000               | 157.965,50                   | 0,12 |
| Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50           | FR0000130650 | Stück                                       | 54.810                | 12.295                                   | 4.687                | EUR        | 126,4500              | 6.930.724,50                 | 5,09 |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81                     | FR0000131906 | Stück                                       | 60.167                | 10.919                                   | 4.515                | EUR        | 51,8100               | 3.117.252,27                 | 2,29 |
| Aviva PLC Registered Shares LS -,25                    | GB0002162385 | Stück                                       | 819.935               | 116.810                                  | 23.123               | GBP        | 3,5490                | 3.209.243,35                 | 2,35 |
| Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05               | GB0003452173 | Stück                                       | 262.008               | 56.876                                   | 0                    | GBP        | 1,2890                | 372.464,34                   | 0,27 |
| Pearson PLC Registered Shares LS -,25                  | GB0006776081 | Stück                                       | 164.483               | 76.157                                   | 56.432               | GBP        | 8,3480                | 1.514.330,55                 | 1,11 |
| Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857              | GB0033195214 | Stück                                       | 458.100               | 98.311                                   | 37.551               | GBP        | 1,9330                | 976.583,47                   | 0,72 |
| Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05 | GB00B02L3W35 | Stück                                       | 27.607                | 9.424                                    | 7.060                | GBP        | 38,6900               | 1.177.972,55                 | 0,86 |
| Pennon Group PLC Registered Shares New LS -,407        | GB00B18V8630 | Stück                                       | 84.562                | 26.107                                   | 13.436               | GBP        | 7,3560                | 686.015,92                   | 0,50 |
| Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.                           | IT0003153415 | Stück                                       | 677.876               | 220.814                                  | 166.111              | EUR        | 4,6640                | 3.161.613,66                 | 2,32 |
| Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.    | JP3270000007 | Stück                                       | 24.602                | 4.800                                    | 0                    | JPY        | 2.726,0000            | 569.602,96                   | 0,42 |
| Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.             | JP3300600008 | Stück                                       | 99.400                | 27.300                                   | 13.600               | JPY        | 746,0000              | 629.797,86                   | 0,46 |
| Shimano Inc. Registered Shares o.N.                    | JP3358000002 | Stück                                       | 19.330                | 4.300                                    | 1.700                | JPY        | 15.050,0000           | 2.470.838,29                 | 1,81 |
| Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.           | JP3835620000 | Stück                                       | 22.563                | 5.000                                    | 0                    | JPY        | 2.698,0000            | 517.028,83                   | 0,38 |
| Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.                  | JP3973400009 | Stück                                       | 151.580               | 41.100                                   | 29.600               | JPY        | 971,0000              | 1.250.077,97                 | 0,92 |
| STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04   | NL0000226223 | Stück                                       | 187.642               | 36.865                                   | 16.031               | EUR        | 16,1200               | 3.024.789,04                 | 2,22 |
| SRH N.V. Aandelen op naam EO 1,63                      | NL0000390706 | Stück                                       | 49.603                | 0  | 0                    | EUR        | 0,0000                | 0,05                         | 0,00 |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01                 | NL0011821392 | Stück                                       | 27.145                | 27.145                                   | 0                    | EUR        | 26,2800               | 713.370,60                   | 0,52 |
| REC Silicon ASA Navne-Aksjer NK 1,-                    | NO0010112675 | Stück                                       | 42.162                | 42.163                                   | 421.629              | NOK        | 4,8140                | 20.182,55                    | 0,01 |
| SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625                          | SE0000108227 | Stück                                       | 84.227                | 22.416                                   | 16.450               | SEK        | 155,5000              | 1.212.679,14                 | 0,89 |
| BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50                | SE0000862997 | Stück                                       | 44.802                | 9.340                                    | 0                    | SEK        | 107,5500              | 446.140,86                   | 0,33 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125                | SE0011166610 | Stück                                       | 172.813               | 46.195                                   | 25.228               | SEK        | 286,2000              | 4.579.417,29                 | 3,36 |

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 31.08.2019**

| Gattungsbezeichnung                                     | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.08.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert in EUR       | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|---|-----------------------|--|----------------------|--------------|-----------------------|------------------------------|
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01   | US0079031078 | Stück                                       | 224.044               | 60.143                                   | 13.335               | USD 31,4500  | 6.371.447,51          | 4,67                         |
| Autodesk Inc. Registered Shares o.N.                    | US0527691069 | Stück                                       | 45.853                | 9.356                                    | 3.114                | USD 142,6300 | 5.913.747,53          | 4,34                         |
| CSX Corp. Registered Shares DL 1                        | US1264081035 | Stück                                       | 167.146               | 31.672                                   | 23.058               | USD 66,5100  | 10.052.337,88         | 7,38                         |
| Energy Recovery Inc. Registered Shares DL -,001         | US29270J1007 | Stück                                       | 7.086                 | 0  | 0                    | USD 9,7400   | 62.408,57             | 0,05                         |
| Hain Celestial Group Inc.,The Registered Shares DL -,01 | US4052171000 | Stück                                       | 18.483                | 0  | 0                    | USD 19,0300  | 318.050,00            | 0,23                         |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001                  | US4581401001 | Stück                                       | 330.586               | 156.266                                  | 65.670               | USD 46,8700  | 14.010.819,98         | 10,27                        |
| Interface Inc. Registered Shares DL -,10                | US4586653044 | Stück                                       | 13.804                | 5.779                                    | 5.486                | USD 10,9800  | 137.053,91            | 0,10                         |
| Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20           | US6005441000 | Stück                                       | 13.427                | 6.473                                    | 3.430                | USD 41,8900  | 508.596,65            | 0,37                         |
| Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001      | US6866881021 | Stück                                       | 11.207                | 4.558                                    | 2.066                | USD 73,4900  | 744.734,99            | 0,55                         |
| SunPower Corp. Registered Shs DL -,01                   | US8676524064 | Stück                                       | 34.135                | 0  | 0                    | USD 13,1900  | 407.126,01            | 0,30                         |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50           | US9078181081 | Stück                                       | 92.314                | 17.774                                   | 20.057               | USD 161,7300 | 13.500.265,14         | 9,90                         |
| Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1             | US98421M1062 | Stück                                       | 45.858                | 45.858                                   | 0                    | USD 28,7900  | 1.193.825,68          | 0,88                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                         |              |   |                       |  |                      | <b>EUR</b>   | <b>133.748.608,23</b> | <b>98,13</b>                 |

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 31.08.2019**

| Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>31.08.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs     | Kurswert in EUR           | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|----------|---------------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |                                    |                       |  |                      |          | <b>EUR 1.994.955,06</b>   | <b>1,46</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>   |                                    |                       |  |                      |          | <b>EUR 1.994.955,06</b>   | <b>1,46</b>                  |
| EUR-Guthaben bei:   |                                    |                       |  |                      |          |                           |                              |
| Landesbank Baden-Württemberg  | EUR                                | 1.936.025,99          |  |                      | 100,0000 | 1.936.025,99              | 1,42                         |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  |                                    |                       |  |                      |          |                           |                              |
|   | DKK                                | 24.577,87             |  |                      | 100,0000 | 3.296,30                  | 0,00                         |
|   | GBP                                | 1.093,01              |  |                      | 100,0000 | 1.205,43                  | 0,00                         |
|   | NOK                                | 921,49                |  |                      | 100,0000 | 91,63                     | 0,00                         |
|   | SEK                                | 94.026,22             |  |                      | 100,0000 | 8.705,89                  | 0,01                         |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |                                    |                       |  |                      |          |                           |                              |
|   | CAD                                | 5.906,70              |  |                      | 100,0000 | 4.016,44                  | 0,00                         |
|   | CHF                                | 5.805,60              |  |                      | 100,0000 | 5.326,48                  | 0,00                         |
|   | JPY                                | 260.260,00            |  |                      | 100,0000 | 2.210,46                  | 0,00                         |
|   | USD                                | 37.685,13             |  |                      | 100,0000 | 34.076,44                 | 0,03                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |                                    |                       |  |                      |          | <b>EUR 676.127,04</b>     | <b>0,50</b>                  |
| Ansprüche auf Quellensteuer   | EUR                                | 291.692,25            |  |                      |          | 291.692,25                | 0,21                         |
| Sonstige Forderungen  | EUR                                | 101.690,35            |  |                      |          | 101.690,35                | 0,07                         |
| Dividendenansprüche   | EUR                                | 282.744,44            |  |                      |          | 282.744,44                | 0,21                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |                                    |                       |  |                      |          | <b>EUR -122.785,21</b>    | <b>-0,09</b>                 |
| Verwaltungsvergütung  | EUR                                | -40.030,91            |  |                      |          | -40.030,91                | -0,03                        |
| Vertriebsprovision  | EUR                                | -14.355,88            |  |                      |          | -14.355,88                | -0,01                        |
| Verwahrstellenvergütung   | EUR                                | -12.859,10            |  |                      |          | -12.859,10                | -0,01                        |
| Prüfungskosten  | EUR                                | -9.416,47             |  |                      |          | -9.416,47                 | -0,01                        |
| Veröffentlichungskosten   | EUR                                | -1.819,00             |  |                      |          | -1.819,00                 | -0,00                        |
| Indexlizenzgebühren   | EUR                                | -39.219,34            |  |                      |          | -39.219,34                | -0,03                        |
| Sonstige  | EUR                                | -5.084,51             |  |                      |          | -5.084,51                 | -0,00                        |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>  |                                    |                       |  |                      |          | <b>EUR 136.296.905,11</b> | <b>100,00 <sup>2)</sup></b>  |
| <b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG</b>                              |                                    |                       |  |                      |          |                           |                              |
| Anteilwert  |                                    |                       |  |                      | EUR      | 270,93                    |                              |
| Umlaufende Anteile  |                                    |                       |  |                      | Stück    | 46.879,000                |                              |
| <b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I</b>                                |                                    |                       |  |                      |          |                           |                              |
| Anteilwert  |                                    |                       |  |                      | EUR      | 189,97                    |                              |
| Umlaufende Anteile  |                                    |                       |  |                      | Stück    | 515.738,000               |                              |

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 31.08.2019**

| Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>31.08.2019 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs  | Kurswert in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-------|-----------------|------------------------------|
| <b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P</b> |                                    |                       |  |                      |       |                 |                              |
| Anteilwert   |                                    |                       |  |                      | EUR   | 170,82          |                              |
| Umlaufende Anteile   |                                    |                       |  |                      | Stück | 97.578,000      |                              |
| <b>WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S</b> |                                    |                       |  |                      |       |                 |                              |
| Anteilwert   |                                    |                       |  |                      | EUR   | 115,09          |                              |
| Umlaufende Anteile   |                                    |                       |  |                      | Stück | 77.800,000      |                              |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                                 |                                    |                       |  |                      |       |                 | <b>98,13</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.

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds  
Vermögensaufstellung zum 31.08.2019**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kurse/Marktsätze per 29.08.2019 bewertet.

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

|                    |       |            | per 29.08.2019 |            |
|--------------------|-------|------------|----------------|------------|
| Britische Pfund    | (GBP) | 0,906740   | = 1            | Euro (EUR) |
| Dänische Kronen    | (DKK) | 7,456200   | = 1            | Euro (EUR) |
| Japanische Yen     | (JPY) | 117,740000 | = 1            | Euro (EUR) |
| Kanadische Dollar  | (CAD) | 1,470630   | = 1            | Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 10,056600  | = 1            | Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 10,800300  | = 1            | Euro (EUR) |
| Schweizer Franken  | (CHF) | 1,089950   | = 1            | Euro (EUR) |
| US-Dollar          | (USD) | 1,105900   | = 1            | Euro (EUR) |

**Jahresbericht  
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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---------------------|------|---|-----------------|--------------------|
|---------------------|------|---|-----------------|--------------------|

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

|  |              |       |        |         |
|--|--------------|-------|--------|---------|
| Ansaldo STS S.p.A. Azioni nom. EO -,50 | IT0003977540 | Stück | 0      | 34.646  |
| CA Inc. Registered Shares DL -,10      | US12673P1057 | Stück | 78.956 | 153.341 |
| Xerox Corp. Registered Shares DL 1     | US9841216081 | Stück | 14.361 | 61.772  |

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Andere Wertpapiere**

|                                    |              |       |       |       |
|------------------------------------|--------------|-------|-------|-------|
| UmweltBank AG Inhaber-Bezugsrechte | DE000A2YNUW9 | Stück | 4.000 | 4.000 |
|------------------------------------|--------------|-------|-------|-------|

# Jahresbericht für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse I)

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |            |                      |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | EUR        | 150.781,51           |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | EUR        | 2.065.978,19         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR        | 0,00                 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR        | 0,00                 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR        | 672,81               |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            | EUR        | 0,00                 |
| 7. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften  | EUR        | 0,00                 |
| 8. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR        | -327.198,81          |
| 9. Sonstige Erträge  | EUR        | 80.380,32            |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>EUR</b> | <b>1.970.614,02</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                      |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | EUR        | -311.544,68          |
| 2. Verwahrstellenvergütung                                   | EUR        | -112.758,53          |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     | EUR        | -8.605,46            |
| 4. Externe Management-/Beratervergütung                      | EUR        | 0,00                 |
| 5. Fremde Depotgebühren                                      | EUR        | -20.355,35           |
| 6. Sollzinsen  | EUR        | -350,99              |
| 7. Sonstige Aufwendungen                                     | EUR        | -76.428,87           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>EUR</b> | <b>-530.043,88</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>EUR</b> | <b>1.440.570,14</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                      |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | EUR        | 4.655.313,73         |
| 2. Realisierte Verluste                                      | EUR        | -166.439,11          |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>EUR</b> | <b>4.488.874,62</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>EUR</b> | <b>5.929.444,76</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne            | EUR        | -1.533.003,38        |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste           | EUR        | -314.385,89          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>EUR</b> | <b>-1.847.389,27</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>EUR</b> | <b>4.082.055,49</b>  |

# Jahresbericht für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse EDG)

### I. Erträge

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | EUR        | 19.562,07         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | EUR        | 268.034,01        |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR        | 0,00              |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR        | 0,00              |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR        | 87,25             |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            | EUR        | 0,00              |
| 7. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften  | EUR        | 0,00              |
| 8. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR        | -42.452,89        |
| 9. Sonstige Erträge  | EUR        | 10.429,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>EUR</b> | <b>255.659,44</b> |

### II. Aufwendungen

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| 1. Verwaltungsvergütung                  | EUR        | -65.073,91        |
| 2. Verwahrstellenvergütung               | EUR        | -14.644,32        |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR        | -1.116,47         |
| 4. Externe Management-/Beratervergütung  | EUR        | 0,00              |
| 5. Fremde Depotgebühren                  | EUR        | -2.640,75         |
| 6. Sollzinsen                            | EUR        | -45,51            |
| 7. Sonstige Aufwendungen                 | EUR        | -9.924,77         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>            | <b>EUR</b> | <b>-93.445,73</b> |

### III. Ordentlicher Nettoertrag

**EUR 162.213,71**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| 1. Realisierte Gewinne                     | EUR        | 603.463,54        |
| 2. Realisierte Verluste                    | EUR        | -21.146,86        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> | <b>EUR</b> | <b>582.316,68</b> |

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -285.364,72 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | -58.522,14  |

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR -343.886,86**

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 400.643,53**

# Jahresbericht für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse P)

### I. Erträge

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | EUR        | 25.758,28         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | EUR        | 352.980,11        |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR        | 0,00              |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR        | 0,00              |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR        | 114,80            |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            | EUR        | 0,00              |
| 7. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften  | EUR        | 0,00              |
| 8. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR        | -55.913,76        |
| 9. Sonstige Erträge  | EUR        | 13.743,36         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>EUR</b> | <b>336.682,79</b> |

### II. Aufwendungen

|  |            |                    |
|--|------------|--------------------|
| 1. Verwaltungsvergütung                  | EUR        | -85.380,26         |
| 2. Verwahrstellenvergütung               | EUR        | -19.213,96         |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR        | -1.470,24          |
| 4. Externe Management-/Beratervergütung  | EUR        | 0,00               |
| 5. Fremde Depotgebühren                  | EUR        | -3.477,48          |
| 6. Sollzinsen                            | EUR        | -59,79             |
| 7. Sonstige Aufwendungen                 | EUR        | -117.977,00        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>            | <b>EUR</b> | <b>-227.578,73</b> |

### III. Ordentlicher Nettoertrag

**EUR 109.104,06**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| 1. Realisierte Gewinne                     | EUR        | 795.210,68        |
| 2. Realisierte Verluste                    | EUR        | -28.644,32        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> | <b>EUR</b> | <b>766.566,36</b> |

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -204.842,30 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | -42.008,74  |

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR -246.851,04**

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 628.819,38**

# Jahresbericht für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse S)

### I. Erträge

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | EUR        | 16.247,54         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | EUR        | 188.771,01        |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR        | 0,00              |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR        | 0,00              |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR        | 61,50             |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            | EUR        | 0,00              |
| 7. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften  | EUR        | 0,00              |
| 8. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR        | -29.894,56        |
| 9. Sonstige Erträge  | EUR        | 7.351,01          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>EUR</b> | <b>182.536,50</b> |

### II. Aufwendungen

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| 1. Verwaltungsvergütung                  | EUR        | -28.559,55        |
| 2. Verwahrstellenvergütung               | EUR        | -10.336,72        |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR        | -786,34           |
| 4. Externe Management-/Beratervergütung  | EUR        | 0,00              |
| 5. Fremde Depotgebühren                  | EUR        | -1.859,72         |
| 6. Sollzinsen                            | EUR        | -32,10            |
| 7. Sonstige Aufwendungen                 | EUR        | -6.769,54         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>            | <b>EUR</b> | <b>-48.343,97</b> |

### III. Ordentlicher Nettoertrag

**EUR 134.192,53**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| 1. Realisierte Gewinne                     | EUR        | 424.824,75        |
| 2. Realisierte Verluste                    | EUR        | -14.439,03        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> | <b>EUR</b> | <b>410.385,72</b> |

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne  | EUR | -255.569,41 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | -52.411,77  |

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR -307.981,18**

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 236.597,07**

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse I)

|  |     |                      |            |                                    |
|--|-----|----------------------|------------|------------------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |                      | <b>EUR</b> | <b>78.324.797,19</b>               |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |     |                      | EUR        | -1.095.003,66                      |
| 2. Zwischenausschüttungen  |     |                      | EUR        | 0,00                               |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG            |     |                      | EUR        | 0,00                               |
| 4. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                              |     |                      | EUR        | 17.175.424,49                      |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 25.124.819,63        |            |                                    |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | <u>-7.949.395,14</u> |            |                                    |
| 5. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |                      | EUR        | -513.974,35                        |
| 6. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |                      | EUR        | 4.082.055,49                       |
| davon nichtrealisierte Gewinne                                   | EUR | -1.533.003,38        |            |                                    |
| davon nichtrealisierte Verluste                                  | EUR | -314.385,89          |            |                                    |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |                      | <b>EUR</b> | <b><u><u>97.973.299,16</u></u></b> |

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse EDG)

|  |     |                      |            |                                    |
|--|-----|----------------------|------------|------------------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |                      | <b>EUR</b> | <b>12.561.962,49</b>               |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |     |                      | EUR        | -124.074,35                        |
| 2. Zwischenausschüttungen  |     |                      | EUR        | 0,00                               |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG            |     |                      | EUR        | 0,00                               |
| 4. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                              |     |                      | EUR        | -110.623,30                        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 2.440.968,92         |            |                                    |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | <u>-2.551.592,22</u> |            |                                    |
| 5. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |                      | EUR        | -27.034,98                         |
| 6. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |                      | EUR        | 400.643,53                         |
| davon nichtrealisierte Gewinne                                   | EUR | -285.364,72          |            |                                    |
| davon nichtrealisierte Verluste                                  | EUR | -58.522,14           |            |                                    |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |                      | <b>EUR</b> | <b><u><u>12.700.873,39</u></u></b> |

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse P)

**I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**

|   |     |                      |                      |
|---|-----|----------------------|----------------------|
|   |     | <b>EUR</b>           | <b>10.482.612,44</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                       |     | EUR                  | -48.643,77           |
| 2. Zwischenausschüttungen                             |     | EUR                  | 0,00                 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG |     | EUR                  | 0,00                 |
| 4. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                   |     | EUR                  | 5.929.792,53         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen          | EUR | 8.418.078,33         |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen         | EUR | <u>-2.488.285,80</u> |                      |
| 5. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                 |     | EUR                  | -324.130,69          |
| 6. Ergebnis des Geschäftsjahres                       |     | EUR                  | 628.819,38           |
| davon nichtrealisierte Gewinne                        | EUR | -204.842,30          |                      |
| davon nichtrealisierte Verluste                       | EUR | -42.008,74           |                      |

**II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**

**EUR 16.668.449,89**

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Entwicklung des Sondervermögens**

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse S)

**I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**

|   |     |               |                      |
|---|-----|---------------|----------------------|
|   |     | <b>EUR</b>    | <b>18.036.555,58</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr               |     | EUR           | -128.256,92          |
| 2. Zwischenausschüttungen                     |     | EUR           | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)           |     | EUR           | -9.282.500,00        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen  | EUR | 0,00          |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -9.282.500,00 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich         |     | EUR           | 91.886,94            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres               |     | EUR           | 236.597,07           |
| davon nichtrealisierte Gewinne                | EUR | -255.569,41   |                      |
| davon nichtrealisierte Verluste               | EUR | -52.411,77    |                      |

**II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**

**EUR** **8.954.282,67**

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**I. Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse I)

|   | Insgesamt                | je Anteil    |
|---|--------------------------|--------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>  |                          |              |
| <b>1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>3)</sup></b>   | <b>EUR 14.360.146,02</b> | <b>27,84</b> |
| a) Vortrag ordentlicher Nettoertrag   | EUR 0,00                 | 0,00         |
| b) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des KAGG                   | EUR 0,00                 | 0,00         |
| c) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des InvStG                 | EUR 11.580.254,01        | 22,45        |
| d) Zuführung aus dem Sondervermögen aus Vorjahren   | EUR 2.779.892,01         | 5,39         |
| <b>2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                       | <b>EUR 5.929.444,76</b>  | <b>11,50</b> |
| a) Ordentlicher Nettoertrag   | EUR 1.440.570,14         | 2,79         |
| b) Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften  | EUR 4.488.874,62         | 8,70         |
| <b>3. Zuführung aus dem Sondervermögen</b>  | <b>EUR 0,00</b>          | <b>0,00</b>  |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>   |                          |              |
| <b>1. Der Wiederanlage zugeführt</b>  | <b>EUR 1.374.000,00</b>  | <b>2,66</b>  |
| <b>2. Vortrag auf neue Rechnung <sup>3)</sup></b>   | <b>EUR 17.475.020,64</b> | <b>33,88</b> |
| a) Vortrag ordentlicher Nettoertrag   | EUR 0,00                 | 0,00         |
| b) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des KAGG                   | EUR 0,00                 | 0,00         |
| c) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des InvStG                 | EUR 14.695.128,63        | 28,49        |
| d) Zuführung aus dem Sondervermögen   | EUR 2.779.892,01         | 5,39         |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>  | <b>EUR 1.440.570,14</b>  | <b>2,79</b>  |
| <b>1. Zwischenausschüttung</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>  |
| <b>2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG (inklusive Ertragsausgleich)</b> | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>  |
| <b>3. Endausschüttung</b>   | <b>1.440.570,14</b>      | <b>2,79</b>  |

<sup>3)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen (aus Vorjahren) steht als ausschüttungsfähiger Vortrag nicht zur Verfügung. Der für die Ausschüttung verfügbare Betrag ergibt sich aus der Summe der unter a), b) und c) gezeigten Vorträge.

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**I. Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse EDG)

|   | Insgesamt               | je Anteil    |
|---|-------------------------|--------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>  |                         |              |
| <b>1. Vortrag aus dem Vorjahr</b>   | <b>EUR 1.861.661,63</b> | <b>39,71</b> |
| a) Vortrag ordentlicher Nettoertrag   | EUR 0,00                | 0,00         |
| b) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des KAGG                   | EUR 0,00                | 0,00         |
| c) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des InvStG                 | EUR 1.861.661,63        | 39,71        |
| d) Zuführung aus dem Sondervermögen aus Vorjahren   | EUR 0,00                | 0,00         |
| <b>2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                       | <b>EUR 744.530,39</b>   | <b>15,88</b> |
| a) Ordentlicher Nettoertrag   | EUR 162.213,71          | 3,46         |
| b) Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften  | EUR 582.316,68          | 12,42        |
| <b>3. Zuführung aus dem Sondervermögen</b>  | <b>EUR 0,00</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>   |                         |              |
| <b>1. Der Wiederanlage zugeführt</b>  | <b>EUR 539.000,00</b>   | <b>11,50</b> |
| <b>2. Vortrag auf neue Rechnung</b>   | <b>EUR 1.904.978,31</b> | <b>40,64</b> |
| a) Vortrag ordentlicher Nettoertrag   | EUR 0,00                | 0,00         |
| b) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des KAGG                   | EUR 0,00                | 0,00         |
| c) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des InvStG                 | EUR 1.904.978,31        | 40,64        |
| d) Zuführung aus dem Sondervermögen   | EUR 0,00                | 0,00         |
| <b>III. Gesamtausschüttung <sup>5)</sup></b>  | <b>EUR 162.213,71</b>   | <b>3,46</b>  |
| <b>1. Zwischenausschüttung</b>  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>  |
| <b>2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG (inklusive Ertragsausgleich)</b> | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>  |
| <b>3. Endausschüttung</b>   | <b>162.213,71</b>       | <b>3,46</b>  |

<sup>5)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gem. § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**I. Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse P)

|   | Insgesamt               | je Anteil    |
|---|-------------------------|--------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>  |                         |              |
| <b>1. Vortrag aus dem Vorjahr</b>   | <b>EUR 2.363.010,48</b> | <b>24,22</b> |
| a) Vortrag ordentlicher Nettoertrag   | EUR 0,00                | 0,00         |
| b) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des KAGG                   | EUR 0,00                | 0,00         |
| c) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des InvStG                 | EUR 2.363.010,46        | 24,22        |
| d) Zuführung aus dem Sondervermögen aus Vorjahren   | EUR 0,00                | 0,00         |
| <b>2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                       | <b>EUR 875.670,42</b>   | <b>8,97</b>  |
| a) Ordentlicher Nettoertrag   | EUR 109.104,06          | 1,12         |
| b) Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften  | EUR 766.566,36          | 7,86         |
| <b>3. Zuführung aus dem Sondervermögen</b>  | <b>EUR 0,00</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>   |                         |              |
| <b>1. Der Wiederanlage zugeführt</b>  | <b>EUR 630.000,00</b>   | <b>6,46</b>  |
| <b>2. Vortrag auf neue Rechnung</b>   | <b>EUR 2.499.576,82</b> | <b>25,62</b> |
| a) Vortrag ordentlicher Nettoertrag   | EUR 0,00                | 0,00         |
| b) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des KAGG                   | EUR 0,00                | 0,00         |
| c) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des InvStG                 | EUR 2.499.576,82        | 25,62        |
| d) Zuführung aus dem Sondervermögen   | EUR 0,00                | 0,00         |
| <b>III. Gesamtausschüttung <sup>6)</sup></b>  | <b>EUR 109.104,06</b>   | <b>1,12</b>  |
| <b>1. Zwischenausschüttung</b>  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>  |
| <b>2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvStG (inklusive Ertragsausgleich)</b> | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>  |
| <b>3. Endausschüttung</b>   | <b>109.104,06</b>       | <b>1,12</b>  |

<sup>6)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gem. § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**I. Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

für den Zeitraum vom 01.09.2018 bis 31.08.2019 (WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse S)

|   | Insgesamt               | je Anteil    |
|---|-------------------------|--------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>                                  |                         |              |
| <b>1. Vortrag aus dem Vorjahr</b>   | <b>EUR 1.312.994,58</b> | <b>16,88</b> |
| a) Vortrag ordentlicher Nettoertrag                                       | EUR 0,00                | 0,00         |
| b) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des KAGG   | EUR 0,00                | 0,00         |
| c) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des InvStG | EUR 1.312.994,58        | 16,88        |
| d) Zuführung aus dem Sondervermögen aus Vorjahren                         | EUR 0,00                | 0,00         |
| <b>2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                       | <b>EUR 544.578,25</b>   | <b>7,00</b>  |
| a) Ordentlicher Nettoertrag   | EUR 134.192,53          | 1,72         |
| b) Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften                                    | EUR 410.385,72          | 5,27         |
| <b>3. Zuführung aus dem Sondervermögen</b>                                | <b>EUR 0,00</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>                           |                         |              |
| <b>1. Der Wiederanlage zugeführt</b>                                      | <b>EUR 381.000,00</b>   | <b>4,90</b>  |
| <b>2. Vortrag auf neue Rechnung</b>                                       | <b>EUR 1.342.380,30</b> | <b>17,25</b> |
| a) Vortrag ordentlicher Nettoertrag                                       | EUR 0,00                | 0,00         |
| b) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des KAGG   | EUR 0,00                | 0,00         |
| c) Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften unter Anwendung des InvStG | EUR 1.342.380,30        | 17,25        |
| d) Zuführung aus dem Sondervermögen                                       | EUR 0,00                | 0,00         |
| <b>III. Gesamtausschüttung <sup>7)</sup></b>                              | <b>EUR 134.192,53</b>   | <b>1,72</b>  |
| <b>1. Zwischenausschüttung</b>  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>  |
| <b>2. Endausschüttung</b>   | <b>134.192,53</b>       | <b>1,72</b>  |

<sup>7)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gem. § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich**

| Geschäftsjahr  | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres |                | Anteilwert |        |
|--|---|----------------|------------|--------|
| <b>WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse I</b>   |   |                |            |        |
| 2018 / 2019  | EUR                                       | 97.973.299,16  | EUR        | 189,97 |
| 2017 / 2018  | EUR                                       | 78.324.797,20  | EUR        | 185,64 |
| 2016 / 2017  | EUR                                       | 130.683.367,65 | EUR        | 151,72 |
| 2015 / 2016  | EUR                                       | 121.672.030,86 | EUR        | 150,26 |
| <b>WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse EDG</b> |   |                |            |        |
| 2018 / 2019  | EUR                                       | 12.700.873,39  | EUR        | 270,93 |
| 2017 / 2018  | EUR                                       | 12.561.962,49  | EUR        | 264,76 |
| 2016 / 2017  | EUR                                       | 32.754.229,71  | EUR        | 216,39 |
| 2015 / 2016  | EUR                                       | 20.231.049,69  | EUR        | 222,85 |
| <b>WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse P</b>   |   |                |            |        |
| 2018 / 2019  | EUR                                       | 16.668.449,89  | EUR        | 170,82 |
| 2017 / 2018  | EUR                                       | 10.482.612,46  | EUR        | 166,93 |
| 2016 / 2017  | EUR                                       | 6.281.509,71   | EUR        | 136,41 |
| 2015 / 2016  | EUR                                       | 4.030.361,09   | EUR        | 133,30 |
| <b>WI Global Challenges Index-Fonds Anteilklasse S</b>   |   |                |            |        |
| 2018 / 2019  | EUR                                       | 8.954.282,67   | EUR        | 115,09 |
| 2017 / 2018 <sup>8)</sup>                                | EUR                                       | 18.036.555,58  | EUR        | 112,52 |

<sup>8)</sup> Auflage der Anteilklasse S am 22.01.2018.

# Jahresbericht für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure beträgt 0,00 EUR.

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> | <b>98,13</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    | <b>0,00</b>  |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung auf Grundlage von Messzahlen nach dem qualifizierten Ansatz relativ im Verhältnis zu dem zugehörigen Vergleichsvermögen ermittelt.

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich wie folgt zusammen:

100,00% Global Challenges Price Index

Dabei wird der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Der VaR wird unter Anwendung des RiskManagers von MSCI RiskMetrics auf Basis historischer Simulation bestimmt.

Zur Ermittlung des potenziellen Risikobetrags für das Marktrisiko wird angenommen, dass die bei Geschäftsschluss im Sondervermögen befindlichen Finanzinstrumente oder Finanzinstrumentengruppen weitere 10 Handelstage im Sondervermögen gehalten werden und ein einseitiges Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99% (Konfidenzniveau) sowie ein effektiver historischer gleichgewichteter Beobachtungszeitraum von einem Jahr zugrunde liegen.

#### Die potenziellen Risikobeträge (VaR) für das Marktrisiko waren im Geschäftsjahr wie folgt:

|  |       |
|--|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag          | 7,38% |
| größter potenzieller Risikobetrag            | 9,09% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 8,37% |

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage: 0,99

Im Geschäftsjahr erreichter maximaler Umfang des Leverage: 1,01

Zusätzlich zu den Angaben zur Marktrisikopotenzialermittlung sind auch Angaben zum Bruttoinvestitionsgrad des Sondervermögens, der sogenannten Hebelwirkung (Leverage) zu machen. Die Berechnung des Leverage basiert auf den Anforderungen des § 37 Abs. 4 DerivateV i.V.m § 35 Abs. 6 DerivateV und erfolgt analog zu Artikel 7 der EU Delegierten Verordnung 231/2013 (AIFM-VO). Dabei werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen grundsätzlich additiv angerechnet.

## Jahresbericht für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds

### Sonstige Angaben gem. § 16 KARBV

|                                     |       |            |
|-------------------------------------|-------|------------|
| Anteilwert Anteilklasse I           | EUR   | 189,97     |
| Anteilwert Anteilklasse EDG         | EUR   | 270,93     |
| Anteilwert Anteilklasse P           | EUR   | 170,82     |
| Anteilwert Anteilklasse S           | EUR   | 115,09     |
| Umlaufende Anteile Anteilklasse I   | Stück | 515.738,00 |
| Umlaufende Anteile Anteilklasse EDG | Stück | 46.879,00  |
| Umlaufende Anteile Anteilklasse P   | Stück | 97.578,00  |
| Umlaufende Anteile Anteilklasse S   | Stück | 77.800,00  |

### 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.

## Jahresbericht für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds

### Angaben für Indexfonds

|   |   |      |
|---|---|------|
| Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums | % | 0,81 |
|---|---|------|

Der oben aufgeführte ex-post ermittelte Tracking Error ist ein Maß für die Abweichung des Fonds von der Benchmark und errechnet sich mit Hilfe der Standardabweichung der täglichen Differenzen zwischen Fonds- und Benchmarkrendite.

Eine Abweichung zwischen dem Ex-Ante Tracking Error und dem Ex-Post Tracking Error beruht darauf, dass der Ex-Ante Tracking Error Steuern, Gebühren, Kosten usw., die die Rendite des Sondervermögens beeinflussen, nicht berücksichtigt. Außerdem können im Fonds die erhaltenen Dividendenzahlungen, wie bei der Indexberechnung unterstellt, nicht unmittelbar wieder angelegt werden.

|                                     |   |      |
|-------------------------------------|---|------|
| Höhe der Annual Tracking Difference | % | 1,35 |
|-------------------------------------|---|------|

Die Annual Tracking Difference ist die Differenz zwischen der Rendite des indexnachbildenden Sondervermögens und der Rendite des nachgebildeten Indizes im Berichtszeitraum.

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

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV (Anteilklasse I)**

Gesamtkostenquote (BVI Total Expense Ratio TER): 0,55%. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteilklasse innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 24.073,78 Euro. Bei bestimmten Geschäften (z.B. Rentengeschäfte) sind die Transaktionskosten Kursbestandteil und somit nicht individuell ermittelbar.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

Wesentliche sonstige Erträge: Forderungen aus Rechtssache Fokusbank (75.647,66 EUR).

Wesentliche sonstige Aufwendungen: 0,00 EUR.

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV (Anteilklasse EDG)**

Gesamtkostenquote (BVI Total Expense Ratio TER): 0,75%. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteilklasse innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 2.284,75 Euro. Bei bestimmten Geschäften (z.B. Rentengeschäfte) sind die Transaktionskosten Kursbestandteil und somit nicht individuell ermittelbar.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

Wesentliche sonstige Erträge: Forderungen aus Rechtssache Fokusbank (9.577,74 EUR).

Wesentliche sonstige Aufwendungen: 0,00 EUR

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV (Anteilklasse P)**

Gesamtkostenquote (BVI Total Expense Ratio TER): 1,36%. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteilklasse innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 3.307,23 Euro. Bei bestimmten Geschäften (z.B. Rentengeschäfte) sind die Transaktionskosten Kursbestandteil und somit nicht individuell ermittelbar.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

Wesentliche sonstige Erträge: Forderungen aus Rechtssache Fokusbank (9.136,69 EUR).

Wesentliche sonstige Aufwendungen: 0,00 EUR

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

### **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV (Anteilklasse S)**

Gesamtkostenquote (BVI Total Expense Ratio TER): 0,57%. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteilklasse innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 4.581,67 Euro. Bei bestimmten Geschäften (z.B. Rentengeschäfte) sind die Transaktionskosten Kursbestandteil und somit nicht individuell ermittelbar.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

Wesentliche sonstige Erträge: Forderungen aus Rechtssache Fokusbank (7.328,25 EUR).

Wesentliche sonstige Aufwendungen: 0,00 EUR.

## Jahresbericht für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung

|                          |            |                     |
|--------------------------|------------|---------------------|
| <b>(Inkl. Vorstand):</b> | <b>EUR</b> | <b>9.202.940,02</b> |
| davon feste Vergütung    | EUR        | 8.496.641,00        |
| davon variable Vergütung | EUR        | 706.299,02          |

**Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:** EUR **0,00**

**Zahl der Mitarbeiter der KVG (inklusive Vorstand):** Anzahl **99**

**Höhe des gezahlten Carried Interest:** EUR **0,00**

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte

|  |            |                     |
|--|------------|---------------------|
| <b>Mitarbeitergruppen:</b>                     | <b>EUR</b> | <b>5.387.613,46</b> |
| davon Geschäftsleiter                          | EUR        | 950.914,40          |
| davon andere Führungskräfte                    | EUR        | 1.359.647,47        |
| davon andere Risikoträger                      | EUR        | 2.103.528,91        |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion         | EUR        | 973.522,68          |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | EUR        | 0,00                |

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2018 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

#### Beschreibung, wie die Vergütung und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die Warburg Invest AG unterliegt den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Kapitalverwaltungsgesellschaften. Sie definiert gemäß § 37 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) Grundsätze für ihr Vergütungssystem, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind.

Das Vergütungssystem gibt keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind. Das Vergütungssystem steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Für die Geschäftsleitung einer Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter (sogenannte risikorelevante Mitarbeiter oder "Risktaker") ist aufsichtsrechtlich eine besondere Regelung bezüglich der variablen Vergütung vorgesehen. Die Gesellschaft hat entsprechend der gesetzlichen Vorgaben Mitarbeiterkategorien festgelegt, die der Gruppe der risikorelevanten Mitarbeiter zuzurechnen sind.

Die Warburg Invest AG hat unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes, der auch auf OGAW-Sondervermögen angewendet wird, ein Vergütungssystem implementiert. Die Vergütung kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann. Unter Hinweis auf den Proportionalitätsgrundsatz finden derzeit die besonderen Regelungen hinsichtlich der zeitlich verzögerten Teilzahlung von variablen Vergütungskomponenten mit risikobasierten Maluskomponenten für risikorelevante Mitarbeiter in der Gesellschaft keine Anwendung.

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

Die Höhe der variablen Vergütung wird für jeden Mitarbeiter durch den Vorstand unter Einbindung des Aufsichtsrats und für den Vorstand durch den Aufsichtsrat festgelegt. Die Gesellschaft hat keinen Vergütungsausschuss eingerichtet. Als Bemessungsgrundlage hierfür wird sowohl die persönliche Leistung der Mitarbeiter bzw. des Vorstands als auch das Ergebnis der Gesellschaft herangezogen. Die Vergütungen können den Angaben zur Mitarbeitervergütung entnommen werden.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Die jährliche Überprüfung des Vergütungssystems wurde durch die Compliance-Funktion in Abstimmung mit dem zuständigen Vorstand der Gesellschaft durchgeführt. Dabei wurde festgestellt, dass die aufsichtsrechtlichen Vorgaben eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war. Zudem wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

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

|                         | <b>Anteilklasse I</b>       | <b>Anteilklasse EDG</b>     | <b>Anteilklasse P</b>       | <b>Anteilklasse S</b>                   |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|
| Ertragsverwendung       | Ausschüttend                | Ausschüttend                | Ausschüttend                | Ausschüttend                            |
| Zielgruppe              | Institutionelle Anleger     | Institutionelle Anleger     | Private Anleger             | Institutionelle Anleger (steuerbefreit) |
| Mindestanlagevolumen    | 250.000,00 EUR              | 50.000,00 EUR               | 100,00 EUR                  | 250.000,00 EUR                          |
| Verwaltungsvergütung    | 0,3286 %                    | 0,5286 %                    | 1,1786 %                    | 0,3286 %                                |
| Verwahrstellenvergütung | 0,10 %                      | 0,10 %                      | 0,10 %                      | 0,10 %                                  |
| Ausgabeaufschlag        | derzeit 0,00 %, max. 5,00 %             |
| Rücknahmeabschlag       | derzeit 0,00 %, max. 5,00 %             |

**Jahresbericht  
für das Sondervermögen WI Global Challenges Index-Fonds**

**Hannover, den 12. Dezember 2019**

**Warburg Invest AG**

(bis zum 08.01.2019 NORD/LB Asset Management AG)

Carsten Schmeding

Caroline Specht

## **VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Warburg Invest AG (vormals: NORD/LB Asset Management AG), Hannover

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens WI Global Challenges Index-Fonds (vormals: NORD/LB AM Global Challenges Index-Fonds) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Warburg Invest AG (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hannover, den 13. Dezember 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Mirko Braun  
Wirtschaftsprüfer