



WI Global Challenges Index-Fonds

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.09.2021 – 28.02.2022

Herausgeber dieses Halbjahresberichtes:

Warburg Invest AG
An der Börse 7, 30159 Hannover
Postanschrift: 30045 Hannover
Postfach 4505
Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333
www.warburg-invest-ag.de

Hinweis:

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.



Halbjahresbericht
WI Global Challenges Index-Fonds
für den Zeitraum
01.09.2021 - 28.02.2022

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Vermögensübersicht zum 28.02.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	461.592.450,50	100,07
1. Aktien und aktienähnlich	457.951.101,06	99,28
2. Forderungen	1.239.787,24	0,27
3. Bankguthaben	2.401.562,20	0,52
II. Verbindlichkeiten	-330.100,76	-0,07
III. Fondsvermögen	461.262.349,74	100,00

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	457.951.101,01	99,28	
Aktien										
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	342.369	39.465	7.202	CAD	158.2400	37.815.565,95	8,20
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	17.554	2.456	783	CHF	607,0000	10.213.150,71	2,21
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	31.093	2.596	1.007	CHF	345,5000	10.296.879,58	2,23
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	154.306	20.502	2.925	CHF	88,1800	13.042.110,13	2,83
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	96.289	9.481	2.344	DKK	948,2000	12.268.207,87	2,66
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	203.536	25.503	3.332	DKK	778,2000	21.283.201,68	4,61
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	5.204	773	0	DKK	2.458,0000	1.718.793,35	0,37
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	23.203	2.919	0	EUR	104,6000	2.427.033,80	0,53
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	17.731	4.558	0	EUR	61,7000	1.094.002,70	0,24
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	56.553	5.516	0	EUR	95,7800	5.416.646,34	1,17
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	645.381	73.341	8.947	EUR	41,6900	26.905.933,89	5,83
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	3.642	3.642	0	EUR	49,9800	182.027,16	0,04
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	473.632	51.180	0	EUR	19,9000	9.425.276,80	2,04
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	59.282	8.818	1.372	EUR	167,4000	9.923.806,80	2,15
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	84.963	13.039	9.585	EUR	72,0000	6.117.336,00	1,33
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	12.169	0	0	EUR	99,0000	1.204.731,00	0,26
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	72.479	21.488	0	EUR	14,0100	1.015.430,79	0,22
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	60.275	7.669	5.856	EUR	44,9700	2.710.566,75	0,59
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	441.970	40.855	0	EUR	38,2950	16.925.241,15	3,67
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82		STK	56.137	56.137	0	GBP	37,8700	2.535.824,17	0,55
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	373.463	240.809	301.336	GBP	1,0180	453.492,38	0,10
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	995.319	81.345	0	GBP	2,9980	3.559.332,45	0,77
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	369.861	44.089	0	GBP	6,7260	2.967.358,60	0,64
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	123.204	0	53.706	GBP	10,2100	1.500.462,62	0,33
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	122.953	27.612	20.690	GBP	27,9900	4.105.033,06	0,89
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	422.479	41.916	0	GBP	13,1050	6.604.147,78	1,43
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	325.591	55.070	24.172	GBP	10,5150	4.083.723,22	0,89
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000		STK	40.263	0	0	JPY	2.327,0000	720.652,27	0,16
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	263.900	66.800	0	JPY	481,0000	976.354,90	0,21
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	58.802	7.100	0	JPY	4.670,0000	2.112.186,29	0,46
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	371.580	36.800	0	JPY	975,0000	2.786.635,64	0,60
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	90.361	22.671	0	NOK	118,0500	1.071.060,11	0,23
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	406.287	53.791	11.119	SEK	490,0000	18.772.159,62	4,07
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	113.079	19.517	0	SEK	135,7000	1.446.928,39	0,31
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE00111666974		STK	150.423	0	0	SEK	138,9000	1.970.161,03	0,43
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	206.158	20.432	0	SEK	179,1500	3.482.589,10	0,76
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	384.919	31.778	176.377	USD	121,0600	41.424.388,07	8,98
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	106.653	12.138	0	USD	219,6200	20.822.412,53	4,51
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	1.078.406	117.875	13.321	USD	34,3100	32.891.910,27	7,13
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	51.002	8.377	3.011	USD	70,6800	3.204.570,50	0,69
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	1.126.785	290.286	16.529	USD	47,7100	47.789.947,86	10,36
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	22.100	0	0	USD	13,2600	260.508,49	0,06
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	34.498	11.740	0	USD	38,8600	1.191.743,51	0,26
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	25.670	0	0	USD	71,8200	1.638.918,48	0,36
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036		STK	38.337	32.591	26.148	USD	12,3900	422.255,69	0,09
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064		STK	76.193	0	0	USD	16,8100	1.138.593,95	0,25
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	230.544	44.007	31.732	USD	246,4100	50.500.797,44	10,95
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062		STK	90.422	16.095	12.394	USD	20,0600	1.612.468,06	0,35

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Andere Wertpapiere										
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	37.321	6.751	2.633	EUR	115,4000	4.306.843,40	0,93
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	38.939	5.509	0	USD	46,5600	1.611.698,68	0,35
							EUR		0,05	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere										
Aktien										
SRH N.V. Aandelen op naam EO 1,63	NL0000390706		STK	49.603	0	0	EUR	0,0000	0,05	0,00
							EUR		457.951.101,06	99,28
Summe Wertpapiervermögen								EUR	457.951.101,06	99,28
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds								EUR	2.401.562,20	0,52
Bankguthaben								EUR	2.401.562,20	0,52
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	2.096.183,45			%	100,0000	2.096.183,45	0,45
UniCredit Bank AG, München			EUR	49.301,51			%	100,0000	49.301,51	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	85.588,29			%	100,0000	11.500,56	0,00
			NOK	20.963,14			%	100,0000	2.104,86	0,00
			SEK	110.707,76			%	100,0000	10.439,11	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CAD	29.599,60			%	100,0000	20.660,73	0,00
			CHF	9.864,11			%	100,0000	9.454,81	0,00
			GBP	87.441,70			%	100,0000	104.302,14	0,02
			JPY	153.806,00			%	100,0000	1.183,03	0,00
			USD	108.476,36			%	100,0000	96.432,00	0,02

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.239.787,24	0,27
Dividendenansprüche			EUR	510.525,24				510.525,24	0,11
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	627.430,50				627.430,50	0,14
Forderungen aus Steuerverbindlichkeiten			EUR	141,15				141,15	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	101.690,35				101.690,35	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-330.100,76	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-233.871,97				-233.871,97	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-26.280,21				-26.280,21	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.282,21				-7.282,21	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.125,19				-2.125,19	0,00
Indexlizenzgebühren			EUR	-55.315,52				-55.315,52	-0,01
Rückstellungen für KEST			EUR	-141,15				-141,15	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-5.084,51				-5.084,51	0,00
Fondsvermögen							EUR	461.262.349,74	100,00 1)
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	268,02	
Anzahl Anteile							STK	911.401,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG									
Anteilwert							EUR	382,52	
Anzahl Anteile							STK	32.639,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	241,72	
Anzahl Anteile							STK	744.551,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	162,34	
Anzahl Anteile							STK	78.150,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDEKABANK									
Anteilwert							EUR	114,68	
Anzahl Anteile							STK	103.292,000	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 25.02.2022	
Britische Pfund	(GBP)	0,8383500	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4326500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4421000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,0100000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,9594000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,6051000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0432900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1249000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35	STK	0	54.871	
--	--------------	-----	---	--------	--

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 103.293.020,83 EUR (100,00%).

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	268,02
Anzahl Anteile	STK	911.401,000

WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG

Anteilwert	EUR	382,52
Anzahl Anteile	STK	32.639,000

WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	241,72
Anzahl Anteile	STK	744.551,000

WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	162,34
Anzahl Anteile	STK	78.150,000

WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDEKABANK

Anteilwert	EUR	114,68
Anzahl Anteile	STK	103.292,000

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Warburg Invest AG ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

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

Hannover, den 17. März 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski