



WI Global Challenges Index-Fonds

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.09.2022 – 28.02.2023

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.



Halbjahresbericht
WI Global Challenges Index-Fonds
für den Zeitraum
01.09.2022 - 28.02.2023

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Vermögensübersicht zum 28.02.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	336.634.645,55	100,09
1. Aktien und aktienähnlich	333.749.975,30	99,23
2. Forderungen	1.464.953,01	0,44
3. Bankguthaben	1.419.717,24	0,42
II. Verbindlichkeiten	-294.820,83	-0,09
III. Fondsvermögen	336.339.824,72	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	333.749.975,25	99,23	
Aktien										
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	254.876	0	77.256	CAD	157,4000	27.902.378,95	8,30
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	13.660	0	3.454	CHF	514,8000	7.081.312,31	2,11
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	23.306	0	6.759	CHF	235,3000	5.522.226,05	1,64
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	118.786	0	32.555	CHF	97,5400	11.667.357,90	3,47
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	75.435	0	20.856	DKK	819,8000	8.309.252,67	2,47
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	157.845	0	44.377	DKK	619,2000	13.132.364,66	3,90
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	4.158	0	1.046	DKK	1.738,0000	970.991,47	0,29
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	17.110	0	3.718	EUR	91,7600	1.570.013,60	0,47
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	15.219	0	3.168	EUR	49,8600	758.819,34	0,23
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	45.628	0	11.314	EUR	93,5000	4.266.218,00	1,27
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	501.942	0	138.830	EUR	36,9000	18.521.659,80	5,51
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	3.642	0	0	EUR	41,7000	151.871,40	0,05
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	365.349	0	91.799	EUR	19,5450	7.140.746,21	2,12
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	46.005	0	11.518	EUR	183,0500	8.421.215,25	2,50
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	67.978	0	16.480	EUR	69,0800	4.695.920,24	1,40
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	9.637	0	2.532	EUR	72,2000	695.791,40	0,21
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	80.478	26.135	18.136	EUR	14,1400	1.137.958,92	0,34
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	48.835	0	12.080	EUR	33,1900	1.620.833,65	0,48
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	342.887	0	98.114	EUR	45,5600	15.621.931,72	4,64
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82		STK	41.630	0	10.414	GBP	41,7000	1.969.873,82	0,59
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	235.781	0	137.682	GBP	1,0600	283.602,86	0,08
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	748.190	0	258.950	GBP	2,7630	2.345.787,82	0,70
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	274.632	0	74.826	GBP	9,2540	2.883.875,96	0,86
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	99.637	0	23.567	GBP	8,4600	956.504,35	0,28
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	95.859	0	28.521	GBP	27,7900	3.022.855,47	0,90
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	332.084	0	85.889	GBP	12,0350	4.535.132,58	1,35
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	263.663	0	69.701	GBP	10,3400	3.093.610,76	0,92
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000		STK	43.663	0	0	JPY	2.009,0000	607.977,31	0,18
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	172.400	0	91.500	JPY	601,0000	718.134,18	0,21
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	44.402	0	8.900	JPY	6.080,0000	1.871.112,84	0,56
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	234.280	0	78.000	JPY	1.074,0000	1.743.947,32	0,52
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	71.009	0	0	NOK	70,6600	456.995,98	0,14
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE00117486889		STK	1.262.109	0	339.734	SEK	123,8400	14.151.673,99	4,21
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	95.306	0	39.117	SEK	120,3500	1.038.523,54	0,31
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	124.827	0	26.233	SEK	88,5400	1.000.686,54	0,30
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	162.191	0	42.791	SEK	199,6500	2.931.879,21	0,87
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	478.745	134.872	88.513	USD	78,7700	35.599.682,48	10,58
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	81.417	0	23.535	USD	196,6800	15.116.676,64	4,49
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	793.571	0	249.601	USD	30,7700	23.051.241,07	6,85
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	40.626	0	10.235	USD	166,1100	6.370.607,82	1,89
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	1.215.532	386.068	229.563	USD	24,9000	28.572.403,29	8,50
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	19.783	0	20.614	USD	8,9100	166.399,07	0,05
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	26.448	0	8.050	USD	23,7500	592.976,49	0,18
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	21.328	0	5.637	USD	84,3900	1.699.112,55	0,51
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036		STK	38.337	0	0	USD	7,9700	288.441,32	0,09

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064		STK	66.262	0	13.565	USD	14,9100	932.659,70	0,28
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	166.592	14.872	53.513	USD	212,1700	33.367.152,50	9,92
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062		STK	64.562	0	10.092	USD	16,3300	995.277,50	0,30
Andere Wertpapiere										
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	29.150	0	8.171	EUR	108,8000	3.171.520,00	0,94
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	34.137	0	5.897	USD	31,8000	1.024.786,75	0,30
							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	333.749.975,30	99,23	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds										
							EUR	1.419.717,24	0,42	
Bankguthaben										
							EUR	1.419.717,24	0,42	
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	1.346.015,08			%	100,0000	1.346.015,08	0,40
UniCredit Bank AG, München			EUR	151,08			%	100,0000	151,08	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	32.585,21			%	100,0000	4.378,26	0,00
			NOK	11.071,36			%	100,0000	1.008,38	0,00
			SEK	83.774,15			%	100,0000	7.585,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CAD	8.502,99			%	100,0000	5.913,97	0,00
			CHF	15.283,18			%	100,0000	15.389,99	0,00
			GBP	1.217,41			%	100,0000	1.381,44	0,00
			JPY	4.097.410,00			%	100,0000	28.399,02	0,01
			USD	10.057,99			%	100,0000	9.494,94	0,00

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.464.953,01	0,44
Dividendenansprüche			EUR	511.334,61				511.334,61	0,15
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	953.449,68				953.449,68	0,28
Forderungen aus Steuerverbindlichkeiten			EUR	168,72				168,72	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-294.820,83	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-200.925,87				-200.925,87	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.415,83				-23.415,83	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-17.544,77				-17.544,77	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-5.239,25				-5.239,25	0,00
Indexlizenzgebühren			EUR	-42.441,88				-42.441,88	-0,01
Rückstellungen für KEST			EUR	-168,72				-168,72	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-5.084,51				-5.084,51	0,00
Fondsvermögen							EUR	336.339.824,72	100,00 1)
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	238,76	
Anzahl Anteile							STK	557.819,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG									
Anteilwert							EUR	340,81	
Anzahl Anteile							STK	33.431,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	215,51	
Anzahl Anteile							STK	783.344,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	144,62	
Anzahl Anteile							STK	85.150,000	
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDEKABANK									
Anteilwert							EUR	102,16	
Anzahl Anteile							STK	104.028,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.02.2023	
Britische Pfund	(GBP)	0,8812600	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4377800	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4425000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,2800000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,9793000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,0446000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9930600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0593000	= 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 106.877.743,25 EUR (96,97%).

Halbjahresbericht
für WI Global Challenges Index-Fonds

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Zielgruppe	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs-vergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I	Ausschüttung	Institutionelle Anleger	250.000	0,3286	0,000	0,075	0,00	0,00
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG	Ausschüttung	Institutionelle Anleger	50.000	0,5286	0,000	0,075	0,00	0,00
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P	Ausschüttung	Private Anleger	0,01	1,1786	0,000	0,075	0,00	0,00
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S	Ausschüttung	Institutionelle Anleger (Steuerbefreit)	250.000	0,3286	0,000	0,075	0,00	0,00
WI Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDEKABANK	Ausschüttung	Private Anleger	50	1,1786	0,000	0,075	0,00	0,00

Halbjahresbericht für WI Global Challenges Index-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	238,76
Anzahl Anteile	STK	557.819,000

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

Anteilwert	EUR	340,81
Anzahl Anteile	STK	33.431,000

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

Anteilwert	EUR	215,51
Anzahl Anteile	STK	783.344,000

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

Anteilwert	EUR	144,62
Anzahl Anteile	STK	85.150,000

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

Anteilwert	EUR	102,16
Anzahl Anteile	STK	104.028,000

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 06. April 2023

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski