



# Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv



# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2022	10

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 Hamburg  
(im Folgenden: WARBURG INVEST)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 5.600.000,00  
(Stand: 31. Dezember 2021)

## Abschlussprüfer

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
D-20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

## Aufsichtsrat

Manuela Better  
M.M.Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg  
- Vorsitzende -

Thomas Fischer  
Sprecher des Vorstandes  
MARCARD, STEIN & CO AG, Hamburg  
- stellv. Vorsitzender -

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski  
Hamburg

## Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

## Verwahrstelle

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 Hamburg

# Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

---

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100,42 %</b>	<b>100,42 %</b>
1. Wertpapier-Investmentanteile	97,68 %	97,68 %
2. Derivate	0,23 %	0,23 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds	2,44 %	2,44 %
4. sonstige Vermögensgegenstände	0,07 %	0,07 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,42 %</b>	<b>-0,42 %</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Die Angabe der wirtschaftlichen und geographischen Gewichtung entfällt, sofern nicht angegeben.  
Durch Rundungen bei der Berechnung des Prozentanteils am Nettoinventarwert können geringe Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>299.196.196,72</b>	<b>97,68</b>
<b>Investmentanteile</b>					<b>299.196.196,72</b>	<b>97,68</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						
Warburg Blue Chips Glob. Aktiv Inhaber-Anteile DE000A2PX1P3 / 1,80 %	STK	43.000	0 0	EUR	103,0300	4.430.290,00 1,45
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C LU1681044720 / 0,25 %	STK	12.350	0 0	EUR	381,2000	4.707.820,00 1,54
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C LU1681048804 / 0,15 %	STK	266.000	0 34.500	EUR	69,2168	18.411.668,80 6,01
InvescoMI MSCI EM ETF Registered Shares Acc o.N ET IE00B3DWVS88 / 0,19 %	STK	440.000	440.000 0	EUR	43,9690	19.346.360,00 6,32
Invescomi S+P 500 Acc A IE00B3YCGJ38 / 0,05 %	STK	26.000	0 8.000	USD	725,4100	18.051.933,38 5,89
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares US IE0031442068 / 0,07 %	STK	505.000	0 150.000	EUR	36,3580	18.360.790,00 5,99
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o IE00BZCQB185 / 0,65 %	STK	1.007.361	0 0	USD	6,5715	6.336.019,15 2,07
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Ac IE00B6SPMN59 / 0,20 %	STK	250.000	250.000 0	EUR	70,1600	17.540.000,00 5,73
Mul-Lyxor S&P 500 Ucits Etf Inhaber-Anteile Dist E LU0496786574 / 0,09 %	STK	480.000	0 0	EUR	37,5220	18.010.560,00 5,88
Mul-Lyxor S&P 500 Ucits Etf Inhaber-Anteile Dist U LU0496786657 / 0,09 %	STK	493.757	0 0	EUR	37,5870	18.558.844,36 6,06
UBS(Irl)ETF-MSCI Austral.U.ETF Reg.Shs AUD A Acc. IE00BD4TY451 / 0,40 %	STK	360.000	0 0	AUD	35,6050	8.441.649,10 2,76
Ubslfs-Msci Canada Cdad LU0446734872 / 0,33 %	STK	190.000	0 0	EUR	36,1100	6.860.900,00 2,24
Ubslfs-Msci Em Dlad LU0480132876 / 0,23 %	STK	235.000	0 0	USD	101,2000	22.762.251,15 7,43
Ubslfs-Msci Emu Eoad LU0147308422 / 0,18 %	STK	46.000	0 0	EUR	125,1800	5.758.280,00 1,88
Ubslfs-Msci Usa Dlad LU0136234654 / 0,14 %	STK	52.000	0 14.000	EUR	351,6400	18.285.280,00 5,97
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares GBP IE00B810Q511 / 0,09 %	STK	520.000	240.000 0	GBP	31,9200	19.278.048,78 6,29
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD IE00B3XXRP09 / 0,07 %	STK	265.000	0 70.000	EUR	69,0680	18.303.020,00 5,98
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N. ETF LU0846194776 / 0,12 %	STK	322.000	44.704 0	EUR	40,1750	12.936.350,00 4,22
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N. ETF LU0274209740 / 0,50 %	STK	319.000	0 0	EUR	57,0040	18.184.276,00 5,94
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N. LU0490618542 / 0,15 %	STK	262.000	0 75.500	EUR	70,0680	18.357.816,00 5,99
Xtrackers Switzerland Inhaber-Anteile 1D o.N. ETF LU0274221281 / 0,30 %	STK	54.500	0 0	EUR	115,1200	6.274.040,00 2,05

## Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate *)</b>						<b>699.920,88</b>	<b>0,23</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>						<b>674.378,44</b>	<b>0,22</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
FUTURE EURO STOXX 50 SEP22 XEUR	EDT	STK	-125			57.175,00	0,02
FUTURE FTSE 100 IDX FUT SEP22 IFLL	IFF	STK	-55			-49.883,86	-0,02
FUTURE MSCI EMGMKT SEP22 IMFX	IFUS	STK	-400			381.986,98	0,12
FUTURE NIKKEI 225 (OSE) SEP22 XOSE	FJO	STK	-20			32.495,63	0,01
FUTURE S&P/TSX 60 IX FUT SEP22 XMOD	NCO	STK	-18			73.545,09	0,02
FUTURE S&P500 EMINI FUT SEP22 XCME	CME	STK	-145			193.697,36	0,06
FUTURE SPI 200 FUTURES SEP22 XSFE	SFE	STK	-35			-6.240,12	0,00
FUTURE SWISS MKT IX FUTR SEP22 XEUR	EDT	STK	-42			-8.397,64	0,00
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>						<b>25.542,44</b>	<b>0,01</b>
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>							
FUTURE Cross Rate EUR/GBP 21.09.2022 XCME	CME	STK	45,00			-10.961,09	0,00
FUTURE Cross Rate EUR/JPY 21.09.2022 XCME	CME	STK	40,00			36.503,53	0,01

\*) Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.

# Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>7.477.532,70</b>	<b>2,44</b>
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	1.026.762,54			1.026.762,54	0,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	NOK	6.085,75			587,36	0,00
Verwahrstelle	SEK	857.583,74			80.194,48	0,03
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	AUD	456.787,64			300.834,85	0,10
Verwahrstelle	CAD	882.898,47			654.459,41	0,21
Verwahrstelle	CHF	946.920,71			948.913,43	0,31
Verwahrstelle	GBP	351.789,31			408.582,24	0,13
Verwahrstelle	HKD	8.255.404,14			1.007.094,35	0,33
Verwahrstelle	JPY	162.720.051,00			1.143.379,48	0,37
Verwahrstelle	USD	1.992.145,82			1.906.724,56	0,62
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>208.279,36</b>	<b>0,07</b>
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	EUR	1.620,33			1.620,33	0,00
Variation Margin	AUD	9.475,00			6.240,12	0,00
Variation Margin	CHF	8.380,00			8.397,64	0,00
Variation Margin	GBP	52.387,50			60.844,95	0,02
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	131.176,32			131.176,32	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-1.283.534,24</b>	<b>-0,42</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-497.336,45			-497.336,45	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-3.320,73			-3.320,73	0,00
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-7.473,47			-7.473,47	0,00
Variation Margin	CAD	-99.216,00			-73.545,09	-0,02
Variation Margin	EUR	-57.175,00			-57.175,00	-0,02
Variation Margin	JPY	-9.819.615,00			-68.999,16	-0,02
Variation Margin	USD	-601.475,00			-575.684,34	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR 306.298.395,42</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>					<b>EUR 112,77</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK 2.716.125,065</b>	

# Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

---

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
Invescomi Ftse 250 A IE00B60SWV01 / 0,12 %	STK	0	44.000
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o IE00BJZ2DD79 / 0,30 %	STK	0	42.500

---



# Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

## Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

### Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

FUTURE EURO STOXX 50 MAR22 XEUR	EUR	10.195
FUTURE FTSE 100 IDX FUT MAR22 IFLL	EUR	7.059
FUTURE MSCI EMGMKT MAR22 IMFX	EUR	6.364

Verkaufte Kontrakte

FUTURE EURO STOXX 50 JUN22 XEUR	EUR	14.919
FUTURE EURO STOXX 50 MAR22 XEUR	EUR	11.150
FUTURE FTSE 100 IDX FUT JUN22 IFLL	EUR	10.199
FUTURE MSCI EMGMKT JUN22 IMFX	EUR	35.550
FUTURE NIKKEI 225 (OSE) JUN22 XOSE	EUR	10.037
FUTURE NIKKEI 225 (OSE) MAR22 XOSE	EUR	1.029
FUTURE S&P/TSX 60 IX FUT JUN22 XMOD	EUR	2.391
FUTURE S&P500 EMINI FUT JUN22 XCME	EUR	42.836
FUTURE S&P500 EMINI FUT MAR22 XCME	EUR	61.715
FUTURE SPI 200 FUTURES JUN22 XSFE	EUR	6.328
FUTURE SPI 200 FUTURES MAR22 XSFE	EUR	1.702
FUTURE SWISS MKT IX FUTR JUN22 XEUR	EUR	3.634

##### Währungs-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

FUTURE Cross Rate EUR/JPY 15.06.2022 XCME	EUR	4.982
FUTURE Cross Rate EUR/USD 16.03.2022 XCME	EUR	31.235

Verkaufte Kontrakte

FUTURE Cross Rate EUR/USD 15.06.2022 XCME	EUR	24.933
---	-----	--------

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindizes

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Call S+P 500 Index 4600 14.04.2022 OPRA	EUR	345.000
Call SX5E 3800 14.04.2022 XEUR	EUR	38.000
Call SX5E 4200 14.04.2022 XEUR	EUR	84.000

## Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

---

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

---

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) Put SX5E 3200 14.04.2022 XEUR	EUR	16.000
---	-----	--------

---

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2022

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

---

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft.
- Wertpapiere und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Kursen bewertet.
- Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.
- Sonstige Wertpapiere und Derivate, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet.
- Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern keine anderen Angaben unterhalb der Vermögensaufstellung erfolgen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung

---

- Die Anzahl der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes und der Anteilswert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2022
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2022
Devisen	Kurse per 30. Juni 2022

- Auf von der Fondswährung abweichend lautende Vermögensgegenstände werden zu dem unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10.00 Uhr ermittelten Devisenkurses der Währung in EUR taggleich umgerechnet.

Australischer Dollar	1 EUR	= AUD	1,518400
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,861000
Hongkong-Dollar	1 EUR	= HKD	8,197250
Japanischer Yen	1 EUR	= JPY	142,315000
Kanadischer Dollar	1 EUR	= CAD	1,349050
Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	10,361250
Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	10,693800
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	0,997900
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,044800

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

CME	Chicago Mercantile Exchange
EDT	EUREX
FJO	Osaka - Osaka Securities Exchange (OSE)
IFF	ICE EU Liffi
IFUS	ICE MARKETS FOREIGN EXCHANGE
NCO	Montreal Exchange TMX Group
SFE	ASX - TRADE24

### Angaben zur Transparenz

---

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeabschläge	0,00 EUR

- Die Verwaltungsvergütungssätze für die am Berichtstag im Bestand befindlichen Sondervermögen und die Sondervermögen, die im Berichtszeitraum ge- und verkauft wurden, sind in der Vermögensaufstellung bzw. der Auflistung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, aufgeführt. Das Zeichen „+“ bedeutet, dass ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Die Angaben zu den Vergütungssätzen wurden Wertpapierinformationssystemen wie WM Datenservice und anderen Wertpapierinformationssystemen wie Morning Star und Onvista entnommen.
- Anteile von Investmentfonds der WARBURG INVEST werden i.d.R. unter Einschaltung Dritter, d.h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die WARBURG INVEST den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die WARBURG INVEST aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.
- Im Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

### Angaben zur SFTR Verordnung 2015/2365

---

Die Angaben gem. SFTR Verordnung 2015/2365 entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

### Hinweis an die Anleger

---

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

---

Hamburg, den 26. Juli 2022

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100  
Internet: [www.warburg-fonds.com](http://www.warburg-fonds.com) • E-Mail: [info@warburg-invest.com](mailto:info@warburg-invest.com)