



GWP-Fonds


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. März 2022	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. März 2022	8

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 2020)

Aufsichtsrat

Manuela Better (seit dem 1. November 2021)
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

Abschlussprüfer

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 12
D-20355 Hamburg
DEUTSCHLAND
www.bdo.de

GWP-Fonds

Vermögensübersicht zum 31. März 2022

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände		101,00 %		101,00 %
1. Anleihen	Staaten, Länder und Gemeinden gesamt	4,28 % 4,28 %	Bundesrepublik Deutschland gesamt	4,28 % 4,28 %
2. Wertpapier-Investmentanteile		72,74 %		72,74 %
3. Derivate		-0,69 %		-0,69 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds		22,05 %		22,05 %
5. sonstige Vermögensgegenstände		2,61 %		2,61 %
II. Verbindlichkeiten		-1,00 %		-1,00 %
III. Fondsvermögen		100,00 %		100,00 %

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.

GWP-Fonds

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						7.210.243,03	77,02
Börsengehandelte Wertpapiere						400.432,00	4,28
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Deutschland 2020/10.06.2022 DE0001104800	EUR	400.000	0 0	EUR 100,1080	400.432,00	4,28	
Investmentanteile						6.809.811,03	72,74
Gruppenfremde Investmentanteile							
Hsbc S&P 500 Ucits Etf Registered Shares o.N. ETF IE00B5KQNG97 / 0,09 %	STK	21.131	5.694 0	EUR 41,6230	879.535,61	9,40	
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile ETF DE0002635307 / 0,19 %	STK	27.068	7.818 0	EUR 45,5350	1.232.541,38	13,17	
Ishvii-Core S+P500 Dlacc IE00B5BMR087 / 0,07 %	STK	3.122	815 0	EUR 423,0200	1.320.668,44	14,11	
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS LU0908500753 / 0,07 %	STK	6.221	1.736 0	EUR 198,6800	1.235.988,28	13,20	
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD IE00B3XXRP09 / 0,07 %	STK	16.827	4.507 0	EUR 78,2860	1.317.318,52	14,07	
Xtrackers Stoxx Europe 600 Inhaber-Anteile 1C o.N. LU0328475792 / 0,20 %	STK	7.820	2.516 0	EUR 105,3400	823.758,80	8,80	

GWP-Fonds

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						-64.848,78	-0,69
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						-41.535,48	-0,44
Aktienindex-Terminkontrakte							
FUTURE S&P500 EMINI FUT JUN22 XCME	CME	STK	11			98.618,71	1,05
FUTURE STOXX EUROPE 600 JUN22 XEUR	EDT	STK	-116			-140.154,19	-1,50
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						-23.313,30	-0,25
Währungs-Terminkontrakte						-23.313,30	-0,25
FUTURE Cross Rate EUR/USD 15.06.2022 XCME	CME	STK	-17,00			-23.313,30	-0,25

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

GWP-Fonds

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					2.064.331,31	22,05
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	1.229.821,09			1.229.821,09	13,14
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	700.000,00			700.000,00	7,48
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	USD	149.965,44			134.510,22	1,44
Sonstige Vermögensgegenstände					244.655,38	2,61
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						
Variation Margin	EUR	100.580,50			100.580,50	1,07
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen						
Variation Margin	EUR	140.154,19			140.154,19	1,50
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	3.920,69			3.920,69	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten					-93.155,92	-1,00
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung						
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-16.628,51			-16.628,51	-0,18
Variation Margin						
Variation Margin	EUR	-1.222,00			-1.222,00	-0,01
Variation Margin	USD	-83.958,00			-75.305,41	-0,80
Fondsvermögen				EUR	9.361.225,02	100,00
Anteilswert				EUR	117,74	
Umlaufende Anteile				STK	79.508	

GWP-Fonds

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 S&P500 EMINI FUT DEC21 XCME	EUR	1.735
------------------------------------	-----	-------

FUTURE S&P500 EMINI FUT MAR22 XCME	EUR	3.844
------------------------------------	-----	-------

Verkaufte Kontrakte

FUTURE STOXX EUROPE 600 DEC21 XEUR	EUR	1.940
------------------------------------	-----	-------

FUTURE STOXX EUROPE 600 MAR22 XEUR	EUR	3.731
------------------------------------	-----	-------

Währungs-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

FUTURE Cross Rate EUR/USD 15.12.2021 XCME	EUR	1.876
---	-----	-------

FUTURE Cross Rate EUR/USD 16.03.2022 XCME	EUR	3.636
---	-----	-------

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. März 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 30. März 2022
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 30. März 2022
Devisen	Kurse per 31. März 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.

US-Dollar 1 EUR = USD 1,114900

- Kapitalmaßnahmen:

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

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

CME	Chicago Mercantile Exchange
EDT	EUREX

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge im Zeitraum vom 01.10.2021 bis 31.03.2022 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeaufschläge	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 01.10.2021 bis 31.03.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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.

Hamburg, den 11. Mai 2022

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100
Internet: www.warburg-fonds.com • E-Mail: info@warburg-invest.com