



## Aktiv Strategie IV

  
WARBURG  
INVEST

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Mai 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. Mai 2022	9

## 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)

## 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

## Abschlussprüfer

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

## Aktiv Strategie IV

---

### Vermögensübersicht zum 31. Mai 2022

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>101,23 %</b>	<b>101,23 %</b>
1. Wertpapier-Investmentanteile	87,29 %	87,29 %
2. Derivate	0,04 %	0,04 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds	13,66 %	13,66 %
4. sonstige Vermögensgegenstände	0,24 %	0,24 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1,23 %</b>	<b>-1,23 %</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.

# Aktiv Strategie IV

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>24.187.743,00</b>	<b>87,29</b>
<b>Investmentanteile</b>						<b>24.187.743,00</b>	<b>87,29</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o. IE00BCRY6557 / 0,09 %	STK	22.600	22.600 0	EUR	99,5040	2.248.790,40	8,12
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF IE00B441G979 / 0,55 %	STK	72.750	33.750 21.000	EUR	69,4560	5.052.924,00	18,23
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS LU0908500753 / 0,07 %	STK	23.380	0 6.700	EUR	195,5400	4.571.725,20	16,50
Ubs(I)Etf-Msci Usa Value U.E. Reg. Shares A Dis. U IE00B78JSG98 / 0,20 %	STK	41.200	0 0	EUR	90,8200	3.741.784,00	13,50
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD IE00B3XXRP09 / 0,07 %	STK	50.800	0 0	EUR	73,6870	3.743.299,60	13,51
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N. ET IE00BK1PV551 / 0,19 %	STK	68.300	0 2.600	EUR	70,7060	4.829.219,80	17,43

## Aktiv Strategie IV

---

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate *)</b>						<b>12.295,04</b>	<b>0,04</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>						<b>12.295,04</b>	<b>0,04</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
FUTURE EURO STOXX 50 JUN22 XEUR	EDT	STK	-29			-38.570,00	-0,14
FUTURE NIKKEI 225 (OSE) JUN22 XOSE	FJO	STK	-2			-10.352,87	-0,04
FUTURE S&P500 EMINI FUT JUN22 XCME	CME	STK	-23			75.672,91	0,27
FUTURE STOXX EUROPE 600 JUN22 XEUR	EDT	STK	-49			-14.455,00	-0,05

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

## Aktiv Strategie IV

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>3.786.435,42</b>	<b>13,66</b>
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	3.363.307,03			3.363.307,03	12,14
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	JPY	3.714.919,00			27.084,57	0,10
Verwahrstelle	USD	425.232,25			396.043,82	1,43
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>65.542,21</b>	<b>0,24</b>
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	2.164,34			2.164,34	0,01
Variation Margin	EUR	53.025,00			53.025,00	0,19
Variation Margin	JPY	1.420.000,00			10.352,87	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-341.032,90</b>	<b>-1,23</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-38.829,56			-38.829,56	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-224.150,86			-224.150,86	-0,81
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-2.379,57			-2.379,57	-0,01
Variation Margin	USD	-81.250,00			-75.672,91	-0,27
<b>Fondsvermögen</b>				EUR	<b>27.710.982,77</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>				EUR	<b>111,68</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>				STK	<b>248.133</b>	

## Aktiv Strategie IV

---

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>			
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile ETF DE000ETFL029 / 0,15 %	STK	0	106.200
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Act. Nom. Sys.Hd EU LU1968466208 / 0,80 %	STK	0	278.000

---



# Aktiv Strategie IV

---

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

## Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

### Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

FUTURE EURO STOXX 50 MAR22 XEUR	EUR	1.229
FUTURE NIKKEI 225 (OSE) MAR22 XOSE	EUR	877
FUTURE S&P500 EMINI FUT MAR22 XCME	EUR	4.859
FUTURE STOXX EUROPE 600 MAR22 XEUR	EUR	1.209

---

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

Japanischer Yen	1 EUR	=	JPY	137,160000
US-Dollar	1 EUR	=	USD	1,073700

- 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)

### Angaben zur Transparenz

---

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.12.2021 bis 31.05.2022 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 01.12.2021 bis 31.05.2022 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.

Hamburg, den 17. Juni 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)