



AEQUO GLOBAL


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2021	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 2020)

Aufsichtsrat

bis zum 30. September 2021:
Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzender -

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

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

sowie

seit dem 1. November 2021:
Manuela Better
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzende (seit dem 19. November 2021) -

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

AEQUO GLOBAL

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	101,01 %	101,01 %
1. Aktien		
	Handel und Dienstleistung	USA
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Schweiz
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	Bundesrepublik Deutschland
	Finanzsektor	Frankreich
	Transport und Verkehr	Niederlande
	sonstige	sonstige
	gesamt	gesamt
2. Derivate	-21,34 %	-21,34 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds	19,49 %	19,49 %
4. sonstige Vermögensgegenstände	0,02 %	0,02 %
II. Verbindlichkeiten	-1,01 %	-1,01 %
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.

AEQUO GLOBAL

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					6.980.553,09	102,85
Börsengehandelte Wertpapiere					6.980.553,09	102,85
Aktien						
Activision Blizzard Inc. US00507V1098	STK	2.000	0 0	USD 67,1600	118.851,48	1,75
Allianz SE DE0008404005	STK	700	0 0	EUR 208,1000	145.670,00	2,15
ASM International N.V. NL0000334118	STK	600	0 0	EUR 389,8000	233.880,00	3,45
Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	STK	1.500	0 300	EUR 89,2000	133.800,00	1,97
Boeing Co. US0970231058	STK	800	0 0	USD 203,6600	144.164,93	2,12
Compagnie Financiere Richemont AG CH0210483332	STK	2.000	0 0	CHF 137,7500	265.567,77	3,91
Danaher Corp. US2358511028	STK	800	0 0	USD 326,5800	231.176,39	3,41
Dollar Tree Inc. US2567461080	STK	1.700	0 0	USD 140,3000	211.042,78	3,11
Domino s Pizza Inc. US25754A2015	STK	400	400 0	USD 562,4000	199.053,22	2,93
Edwards Lifesciences Corp. US28176E1082	STK	2.000	0 0	USD 130,6400	231.190,55	3,41
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide DE0005773303	STK	4.000	0 0	EUR 59,8800	239.520,00	3,53
Incyte Corp. US45337C1027	STK	1.000	0 0	USD 73,7900	65.292,22	0,96
Intuit Inc. US4612021034	STK	600	0 0	USD 648,0300	344.041,06	5,07
Intuitive Surgical Inc. US46120E6023	STK	900	0 0	USD 365,2700	290.884,40	4,29
Kering S.A. FR0000121485	STK	200	0 0	EUR 703,5000	140.700,00	2,07
Lam Research Corp. US5128071082	STK	500	0 0	USD 726,7500	321.528,12	4,74
Logitech International S.A. CH0025751329	STK	3.500	0 0	CHF 77,0800	260.053,98	3,83
Lonza Group AG CH0013841017	STK	200	200 0	CHF 758,2000	146.173,13	2,15
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	STK	300	0 0	EUR 727,9000	218.370,00	3,22
Mastercard Inc. US57636Q1040	STK	600	0 0	USD 361,2900	191.809,94	2,83
Moncler S.p.A. IT0004965148	STK	2.500	0 0	EUR 64,5800	161.450,00	2,38
MSCI Inc. US55354G1004	STK	400	0 0	USD 614,7900	217.595,89	3,21
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	800	0 0	EUR 260,4500	208.360,00	3,07
NVIDIA Corp. US67066G1040	STK	1.200	0 0	USD 300,0100	318.552,40	4,69
Partners Group Holding AG CH0024608827	STK	120	0 0	CHF 1.513,5000	175.072,30	2,58
Sika AG CH0418792922	STK	1.000	0 0	CHF 381,6000	367.842,68	5,42
Sonova Holding AG CH0012549785	STK	800	0 0	CHF 359,6000	277.308,66	4,09
The Swatch Group AG CH0012255151	STK	900	0 0	CHF 279,3000	242.307,69	3,57
Ulta Beauty Inc. US90384S3031	STK	600	550 0	USD 405,3000	215.174,98	3,17

AEQUO GLOBAL

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
VAT Group AG CH0311864901	STK	1.000	0 0	CHF 462,2000	445.536,92	6,56
Zoetis Inc. US98978V1035	STK	1.000	0 0	USD 247,0300	218.581,60	3,22

AEQUO GLOBAL

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						-1.448.299,87	-21,34
Derivate auf einzelne Wertpapiere						-1.448.299,87	-21,34
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)						-1.448.299,87	-21,34
Optionsrechte auf Aktien							
Call Activision Blizzard 87,5 20.05.2022 XASE	NAA	STK	-2.000			-1.937,80	-0,03
Call Allianz SE 210 18.03.2022 XEUR	EDT	STK	-700			-4.165,00	-0,06
Call ASM Int. NV EO -,04 240 17.06.2022 XEUR	EDT	STK	-600			-92.304,00	-1,36
Call BMW 90 17.06.2022 XAMS	ENA	STK	-1.500			-7.815,00	-0,12
Call Boeing Co. DL 5 230 18.02.2022 XASE	NAA	STK	-800			-1.879,40	-0,03
Call Compagnie Financiere Richemont AG 110 17.06.2	EDT	STK	-2.000			-57.605,55	-0,85
Call Danaher Corp. DL-,01 260 21.01.2022 XASE	NAA	STK	-800			-47.568,91	-0,70
Call Dollar Tree DL-,01 125 19.08.2022 XCBO	CBO	STK	-1.700			-35.950,98	-0,53
Call Dominos Pizza 450 21.01.2022 XCBO	CBO	STK	-400			-40.295,54	-0,59
Call Edwards Lifesc. DL 1 100 18.02.2022 XCBO	CBO	STK	-2.000			-55.833,30	-0,82
Call Fraport 60 17.06.2022 XEUR	EDT	STK	-4.000			-21.360,00	-0,31
Call Incyte Corp. 77,5 21.01.2022 XASE	NAA	STK	-1.000			-1.194,53	-0,02
Call Intu. Surgi. DL-,001 273,33 21.01.2022 XASE	NAA	STK	-900			-74.220,24	-1,09
Call Intuit Inc. DL-,01 410 21.01.2022 XASE	NAA	STK	-600			-127.310,53	-1,88
Call Kering S.A. 640 18.03.2022 XEUR	EDT	STK	-200			-15.136,00	-0,22
Call Lam Research 610 15.07.2022 XASE	NAA	STK	-500			-66.362,87	-0,98
Call Logitech Intern 70 16.09.2022 XEUR	EDT	STK	-2.000			-22.035,86	-0,32
Call Logitech Intern 92 18.03.2022 XEUR	EDT	STK	-1.500			-997,69	-0,01
Call Lonza Group 720 16.12.2022 XEUR	EDT	STK	-200			-18.180,07	-0,27
Call LVMH 600 18.03.2022 XEUR	EDT	STK	-300			-39.771,00	-0,59
Call Mastercard A DL,0001 360 21.01.2022 XASE	NAA	STK	-600			-5.043,58	-0,07
Call Moncler S.p.A. 52 16.06.2022 XEUR	EDT	STK	-2.500			-34.165,00	-0,50
Call MSCI Inc. 600 18.03.2022 XCBO	CBO	STK	-400			-15.785,52	-0,23
Call Muenchener Rueck 240 18.03.2022 XEUR	EDT	STK	-800			-19.048,00	-0,28
Call Nvidia Corp. DL-,001 180 17.06.2022 XASE	NAA	STK	-1.200			-132.301,02	-1,95
Call Part. Group Hldg 1440 17.06.2022 XEUR	EDT	STK	-120			-16.460,38	-0,24
Call Sika AG 280 18.03.2022 XEUR	EDT	STK	-1.000			-98.833,62	-1,46
Call Sonova 320 17.06.2022 XEUR	EDT	STK	-800			-37.563,14	-0,55
Call The Swatch 260 16.09.2022 XEUR	EDT	STK	-500			-16.011,18	-0,24
Call The Swatch 260 18.03.2022 XEUR	EDT	STK	-400			-10.071,33	-0,15
Call Ulta Beauty Inc 330 18.03.2022 XASE	NAA	STK	-600			-43.480,95	-0,64
Call VAT Group AG 260 18.03.2022 XEUR	EDT	STK	-1.000			-196.279,16	-2,89
Call Zoetis Cl.A DL -,01 180 21.01.2022 XASE	NAA	STK	-1.000			-59.815,07	-0,88
Put Berksh. HB DL-,00333 285 17.06.2022 XCBO	CBO	STK	-1.000			-9.025,35	-0,13
Put Lonza Group 600 17.06.2022 XEUR	EDT	STK	-100			-1.089,26	-0,02
Put PayPal Holdings Inc. 230 21.01.2022 XASE	NAA	STK	-600			-21.222,85	-0,31
Put S&P Global Inc. 380 21.01.2022 OPRA	NAF	STK	-400			-180,19	0,00

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

AEQUO GLOBAL

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					1.322.639,55	19,49
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	536.497,11			536.497,11	7,90
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	150.000,00			150.000,00	2,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	NOK	463.947,84			46.452,62	0,68
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	186.673,79			179.943,89	2,65
Verwahrstelle	USD	463.074,36			409.745,93	6,04
Sonstige Vermögensgegenstände					1.027,95	0,02
Dividendenansprüche	EUR	801,49			801,49	0,01
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	226,46			226,46	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-68.781,06	-1,01
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-67.985,64			-67.985,64	-1,00
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-795,42			-795,42	-0,01
Fondsvermögen				EUR	6.787.139,66	100,00
Anteilswert				EUR	49,36	
Umlaufende Anteile				STK	137.500	

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

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Airbus Se NL0000235190	STK	0	1.600
Apple Inc. US0378331005	STK	0	1.200
ASML Holding N.V. NL0010273215	STK	0	700
Electronic Arts Inc. US2855121099	STK	0	1.200
MTU Aero Engines AG DE000A0D9PT0	STK	0	1.200
Paychex Inc. US7043261079	STK	0	1.300
SAP SE DE0007164600	STK	0	1.500
Sgs S.A. CH0002497458	STK	0	50
STMicroelectronics N.V. NL0000226223	STK	0	4.000
Straumann Holding AG CH0012280076	STK	0	100

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

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Wertpapier Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Call Dollar Tree DL-,01 95 18.02.2022 XCBO	EUR	162
--	-----	-----

Call Nvidia Corp. DL-,001 115 17.09.2021 XASE	EUR	104
---	-----	-----

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2021

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. Dezember 2021
Alle anderen Vermögenswerte		Kurse per 29. Dezember 2021
Devisen		Kurse per 30. Dezember 2021

- 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.

Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	9,987550
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,037400
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,130150

- Kapitalmaßnahmen:

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

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

CBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
EDT	EUREX
ENA	Amsterdam - Euronext - Amsterdam (AEX)
NAA	New York - American Stock & Option Exchange (AMEX)
NAF	Chicago Board Options Exchange

Angaben zur Transparenz

- 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 01.07.2021 bis 31.12.2021 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.

Hamburg, den 25. Januar 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