

Warburg Global ETFs-Strategie
Aktiv
Halbjahresbericht

01.01.2024 – 30.06.2024

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

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 2022)

Aufsichtsrat

Markus Bolder
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
(bis 31.12.2023)

Prof. Dr. Peter Seppelfricke
Osnabrück
(ab 01.01.2024)

Geschäftsführung

Matthias Mansel

Christian Schmaal (bis 31.12.2023)

Martin Hattwig (ab 01.01.2024)

Verwahrstelle

M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg

Abschlussprüfer

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

Halbjahresbericht für Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	370.035.472,28	100,14
1. Investmentanteile	361.130.303,12	97,73
2. Derivate	-159.751,89	-0,04
3. Bankguthaben	9.064.921,05	2,45
II. Verbindlichkeiten	-524.064,56	-0,14
III. Fondsvermögen	369.511.407,72	100,00

Halbjahresbericht
für Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Investmentanteile							EUR	361.130.303,12	97,73	
KAG - eigene Investmentanteile										
Warburg Blue Chips Glob. Aktiv Inhaber-Anteile R	DE000A2PX1P3		ANT	43.000	0	0	EUR	150,8900	6.488.270,00	1,76
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048804		ANT	250.000	0	0	EUR	99,8225	24.955.625,00	6,75
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	413.000	0	92.000	EUR	50,8660	21.007.658,00	5,69
iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4L37		ANT	1.950.000	1.950.000	0	EUR	13,2740	25.884.300,00	7,01
MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU0496786574		ANT	480.000	0	0	EUR	52,5560	25.226.880,00	6,83
MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU0496786657		ANT	300.000	0	185.000	EUR	52,5860	15.775.800,00	4,27
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252		ANT	830.000	1.050.000	220.000	EUR	16,3035	13.531.905,00	3,66
UBS(L)FS - MSCI EMU UCITS ETF Inhaber-Anteile (EUR) A-dis oN	LU0147308422		ANT	100.000	54.000	0	EUR	163,8400	16.384.000,00	4,43
UBS(L)FS - MSCI USA UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN	LU0136234654		ANT	45.000	0	7.000	EUR	492,4500	22.160.250,00	6,00
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B3XXRP09		ANT	223.000	0	42.000	EUR	96,8560	21.598.888,00	5,85
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51		ANT	180.000	180.000	0	EUR	122,8400	22.111.200,00	5,98
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0846194776		ANT	244.000	0	26.000	EUR	52,1400	12.722.160,00	3,44
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274209740		ANT	279.000	0	0	EUR	73,7340	20.571.786,00	5,57
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	IE00B810Q511		ANT	435.000	0	50.000	GBP	35,5550	18.271.891,17	4,94
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B3YCGJ38		ANT	26.000	0	0	USD	1.072,2800	26.035.935,75	7,05
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185		ANT	2.000.000	1.080.000	0	USD	9,9890	18.657.078,82	5,05
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZ825		ANT	355.000	355.000	0	USD	77,5600	25.713.298,47	6,96
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0490618542		ANT	238.000	0	24.000	USD	108,1300	24.033.376,91	6,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	361.130.303,12	97,73	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-159.751,89	-0,04	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
FUTURE FTSE 100 Index 09.24		961	GBP	Anzahl 150				-13.148,88	0,00	
E-MINI FUTURE S+P 500 09.24		359	USD	Anzahl 60				48.316,68	0,01	
FUTURE Nasdaq-100 E-Mini Index (USD) 09.24		359	USD	Anzahl 35				-194.919,69	-0,05	

Halbjahresbericht
für Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	9.064.921,05	2,45
Bankguthaben							EUR	9.064.921,05	2,45
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	3.600.265,31		%	100,0000	3.600.265,31	0,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			NOK	6.117,04		%	100,0000	536,13	0,00
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			SEK	3.442.892,45		%	100,0000	302.866,23	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			AUD	553.697,13		%	100,0000	344.041,61	0,09
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CAD	657.412,79		%	100,0000	448.494,90	0,12
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CHF	491.247,48		%	100,0000	511.093,23	0,14
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			GBP	1.017.832,42		%	100,0000	1.202.457,79	0,33
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			HKD	2.255.404,14		%	100,0000	269.698,08	0,07
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			JPY	291.992.915,00		%	100,0000	1.697.435,85	0,46
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	736.744,58		%	100,0000	688.031,92	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-524.064,56	-0,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-493.260,51				-493.260,51	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.942,52				-13.942,52	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.227,12				-14.227,12	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.634,41				-2.634,41	0,00
Fondsvermögen							EUR	369.511.407,72	100,00 1)
Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv									
Anteilwert							EUR	139,78	
Anzahl Anteile							STK	2.643.568,267	

Hinweise:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten.

Halbjahresbericht für Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.06.2024	
Australische Dollar	(AUD)	1,6093900	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8464600	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4658200	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,3627000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	172,0200000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,4097000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3677000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9611700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0708000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCME	Chicago Merc. Ex.
ICEU	London - ICE Fut. Europe

Halbjahresbericht für Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI Switzerland Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044720	ANT	0	494.000	
InvescoMI MSCI EM ETF Registered Shares Acc o.N	IE00B3DWVS88	ANT	0	255.000	
iSh.MSCI.Brazil U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0Q4R85	ANT	0	180.000	
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	0	155.000	
UBS(Irl)ETF-MSCI Austral.U.ETF Reg.Shs AUD A Acc. o.N.	IE00BD4TY451	ANT	0	360.000	
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	ANT	210.000	400.000	
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN	LU0480132876	ANT	0	120.000	
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	0	150.000	
Xtrackers MSCI Mexico Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0476289466	ANT	0	1.000.000	
Xtrackers Switzerland Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274221281	ANT	0	54.500	

Derivate

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, OMX STOCKHOLM 30, S+P 500, STXE SMALL 200 PR.EUR)	EUR	127.684,97
---	-----	------------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): FTSE 100)	EUR	12.832,45
--------------------------	-----	-----------

Halbjahresbericht
für Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			417,08
--	--	-----	--	--	--------

Halbjahresbericht
für Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Sonstige Angaben

Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Anteilwert	EUR	139,78
Anzahl Anteile	STK	2.643.568,267

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

Halbjahresbericht für Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

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 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.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

Auf Grund von Rundungen bei der Berechnung, kann es innerhalb der Finanzaufstellungen zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

**Halbjahresbericht
für Warburg Global ETFs-Strategie Aktiv**

Hamburg, den 19.07.2024

**Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Geschäftsführung

Martin Hattwig

Matthias Mansel