



Aktiv Strategie IV


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Mai 2021	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Mai 2021	7

Management und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.600.000,00
(Stand: 31. Dezember 2019)

Abschlussprüfer

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

Aufsichtsrat

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 -

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Verwahrstelle

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

Aktiv Strategie IV

Vermögensübersicht zum 31. Mai 2021

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,17 %	100,17 %
1. Wertpapier-Investmentanteile	97,36 %	97,36 %
2. Bankguthaben/Geldmarktfonds	2,72 %	2,72 %
3. sonstige Vermögensgegenstände	0,08 %	0,08 %
II. Verbindlichkeiten	-0,17 %	-0,17 %
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.

Aktiv Strategie IV

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					28.525.736,20	97,36
Investmentanteile					28.525.736,20	97,36
Gruppenfremde Investmentanteile						
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inh.-Anteile ETF DE000ETFLO29 / 0,15 %	STK	106.200	35.600 0	EUR	41,3800	4.394.556,00 15,00
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Act. Nom. Sys.Hd EU LU1968466208 / 0,80 %	STK	278.000	278.000 0	EUR	15,3600	4.270.080,00 14,57
iShs- MSCI World UCITS ETF Reg. Shs USD (D) IE00B0M62Q58 / 0,50 %	STK	64.000	15.000 0	EUR	52,2620	3.344.768,00 11,42
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Act. Nom.UCITS E LU0908500753 / 0,07 %	STK	27.600	27.600 0	EUR	191,1000	5.274.360,00 18,00
UBS(I)ETF- MSCI USA Value U.E. Reg. Shs A Dis. U IE00B78JSG98 / 0,20 %	STK	41.200	41.200 0	EUR	78,5600	3.236.672,00 11,05
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg. Shs USD D IE00B3XXRP09 / 0,07 %	STK	50.800	50.800 0	EUR	65,6240	3.333.699,20 11,38
Xtr.(IE) - MSCI World Reg. Shs 1D o.N. ET IE00BK1PV551 / 0,09 %	STK	70.900	0 0	EUR	65,8900	4.671.601,00 15,95

Aktiv Strategie IV

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					798.091,91	2,72
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	595.084,67			595.084,67	2,03
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	100.000,00			100.000,00	0,34
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	JPY	593.195,00			4.434,44	0,02
Verwahrstelle	USD	120.165,17			98.572,80	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände					22.543,28	0,08
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	EUR	22.543,28			22.543,28	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten					-48.536,23	-0,17
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-47.566,94			-47.566,94	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-52,30			-52,30	0,00
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-916,99			-916,99	0,00
Fondsvermögen				EUR	29.297.835,16	100,00
Anteilswert				EUR	113,54	
Umlaufende Anteile				STK	258.044	

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
Investmentanteile			
KVG-eigene Investmentanteile			
Warburg-Defensiv-Fonds Inhaber-Anteile A DE000A2AJGR6 / 0,40 %	STK	0	20.500
Gruppenfremde Investmentanteile			
finccam Volatility Premium Inhaber-Anteile AK I DE000A2JQK19 / 0,74 %	STK	0	23.900
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o. IE00BCRY6557 / 0,09 %	STK	0	11.406
iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Sh. Month. EUR IE00B3ZW0K18 / 0,20 %	STK	0	60.400
Xtr.(IE) - S&P 500 Regist.Shares 1C EUR Hgd o.N. E IE00BM67HW99 / 0,10 %	STK	0	88.100

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Mai 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, rentenähnliche 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 28. Mai 2021
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 28. Mai 2021
Devisen	Kurse per 31. Mai 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.

US-Dollar	1 EUR	= USD	1,219050
Yen	1 EUR	= JPY	133,770000

- Kapitalmaßnahmen:

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

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.12.2020 bis 31.05.2021 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 01.12.2020 bis 31.05.2021 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.

Hamburg, den 21. Juni 2021

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