



# WI Global Challenges Corporate Bonds

Jahresbericht für die Zeit vom:

01.07.2021 – 30.06.2022

**Herausgeber dieses Jahresberichtes:**

Warburg Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

<https://www.warburg-invest-ag.de/>

**Hinweis:**

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

## **Tätigkeitsbericht des WI Global Challenges Corporate Bonds für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022**

Das Portfoliomanagement des WI Global Challenges Corporate Bonds wurde im Berichtszeitraum von der Warburg Invest AG übernommen.

### **Anlagepolitik**

Das Sondervermögen wird in Euro denominated, verzinsliche Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten aus dem Bereich "Non-Financials" und "Financials" investiert. Mindestens 51% und bis 100% des Wertes des Sondervermögens werden in Euro denominated, verzinsliche Unternehmensanleihen aus dem Bereich "Non-Financials" und "Financials" investiert. Innerhalb des Fonds müssen 80% der Schuldverschreibungen von der Ratingagentur Standard & Poors mindestens mit dem Rating "BBB-" oder von der Ratingagentur Moodys mindestens mit einem Rating von "Baa3" eingeordnet werden. Bis zu 20% der Schuldverschreibungen können im Non-Investmentgrade-Bereich mit einer Einstufung von der Ratingagentur Standard & Poors mindestens mit dem Rating "BB" oder von der Ratingagentur Moodys mindestens mit einem Rating von "Ba2" investiert werden. Anlageziel des WI Global Challenges Corporate Bonds ist, eine attraktive Rendite durch eine diversifizierte Anlage in Corporate Bonds zu erreichen. Die im Fonds enthaltenen Schuldverschreibungen müssen Mindestanforderungen zum Thema Nachhaltigkeit erfüllen. Es werden lediglich Anleihen von Emittenten aus einem Investmentuniversum gekauft, die vorher vom externen Anbieter ISS ESG als nachhaltig eingestuft wurden. Dieses nachhaltige Investmentuniversum wird regelmäßig von der ISS ESG und einem unabhängigen Beirat überprüft.

### **Tätigkeiten für das Sondervermögen während des Berichtszeitraumes**

Die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die vielfältigen Maßnahmen zu seiner Eindämmung wirken sich immer noch negativ auf Wachstum und Beschäftigung aus. Mit dem Krieg in der Ukraine ist eine weitere Belastung entstanden, die zu volatilen Marktverhältnissen führen kann. Damit sind Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

Der WI Global Challenges Corporate Bonds ist ausschließlich in Rentenpapieren investiert. Dabei hatten die Rentenpapiere zum Ende des Berichtszeitraums einen Anteil von 94,44% am gesamten Fondsvermögen. Im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres ist die Rentenquote um 1,45 Prozentpunkte gesunken. Im betrachteten Zeitraum waren alle im Bestand befindlichen Renten in Euro notiert.

Die Veränderung der Rentenstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

	30.06.2022			30.06.2021		
<b>Assetgruppe</b>	<b>Rendite [%]</b>	<b>Renten [%]</b>	<b>Fonds [%]</b>	<b>Rendite [%]</b>	<b>Renten [%]</b>	<b>Fonds [%]</b>
Corporates	4,24	100,00	94,44	0,43	100,00	95,89
<b>Renten</b>	<b>4,24</b>	<b>100,00</b>	<b>94,44</b>	<b>0,43</b>	<b>100,00</b>	<b>95,89</b>

Im gesamten betrachteten Zeitraum war das Rentenvermögen des Fonds ausschließlich in 'Corporates' investiert. Insgesamt gab es bei den Rentenpapieren keine signifikant größeren Verschiebungen der Allokation innerhalb des Rentenvermögens.

Zum Ende des Geschäftsjahres betrug die durchschnittliche Restlaufzeit des Rentenvermögens 37,55 Jahre. Im Vergleich zum Vorjahr hat sich die durchschnittliche Restlaufzeit der Renten damit um 19,86 Jahre erhöht. Die am Ende des Geschäftsjahres im Bestand befindlichen Rentenpapiere liegen im Bereich der Ratings A+ und BB. Die im Bestand befindlichen Rentenpapiere hatten zum Anfang des betrachteten Zeitraums ein durchschnittliches Rating von BBB. Bis zum Ende des Geschäftsjahres blieb das durchschnittliche Rating unverändert.

Das Investmentvermögen ist nicht in Zielfonds investiert.

Im Berichtszeitraum wurden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

**Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten**

Die im Folgenden dargestellten Risikoarten/-faktoren können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinflussen und umfassen jeweils auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie und dem Krieg in der Ukraine.

**Marktpreisrisiko**

Der Fonds ist in Vermögensgegenstände investiert, welche neben den Chancen auf Wertsteigerung auch das Risiko von teilweisem bzw. vollständigem Verlust des investierten Kapitals beinhalten. Fällt der Marktwert der für das Sondervermögen erworbenen Vermögensgegenstände unter deren Einstandswert, führt ein Verkauf zu einer Verlustrealisation. Obwohl das Sondervermögen langfristige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen, politischen und fiskalpolitischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern

beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

### **Adressenausfallrisiko**

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Investments in Rentenpapieren, die so weit wie möglich diversifiziert werden. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Branchen und Länder.

Das durchschnittliche Rating der im Bestand befindlichen Rentenpapiere beträgt zum Ende des Geschäftsjahres BBB.

### **Liquiditätsrisiko**

Entsprechend der Anlagestrategie ist das Sondervermögen Liquiditätsrisiken im Hinblick auf den möglichen Kauf oder Verkauf von Rentenpapieren am Sekundärmarkt ausgesetzt. In Phasen ausgeprägter Marktkrisen kann es, auch bedingt durch die zu beobachtende Reduzierung des Anleihebestands der Wertpapierhändler oder Anleihekäufe durch die Notenbanken, zu einer eingeschränkten Liquidität an den Rentenmärkten kommen. Zur Steuerung und Begrenzung von Liquiditätsrisiken wird auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der Anleihen sowie auf eine breite Streuung über eine Vielzahl von Anleihen geachtet.

### **Zinsänderungsrisiko**

Der Fonds ist in festverzinslichen sowie variabel verzinslichen Anleihen unterschiedlichster Laufzeiten investiert. Das Zinsänderungsrisiko fällt umso höher aus, je länger die Laufzeit der im Bestand befindlichen Anleihen ist.

Das Zinsänderungsrisiko wird durch die Effective Duration gemessen, die zum Stichtag für den Rentenbestand 3,79 Jahre betrug. Je niedriger die Duration ist, desto geringer sind die Preisverluste bei einem ansteigenden Zinsniveau.

### **Währungsrisiken**

Der Fonds ist nicht in Fremdwährungen investiert. Ein direktes Währungsrisiko besteht daher nicht. Allerdings besteht durch Wechselkursänderungen der inländischen Währung ein indirektes Währungsrisiko, das sich negativ auf die globale Wettbewerbssituation gegenüber ausländischen Konkurrenten auswirken kann.

### **Operationelles Risiko**

Operationelle Risiken sind definiert als die Gefahren vor Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden miteingeschlossen.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe entsprechend dem Vieraugenprinzip in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

**Wertentwicklung des Sondervermögens**

	seit	Wertentwicklung
Fonds	30.06.2021	-10,32 %

**Berichtsperioden** ^

	seit	Fonds
1 Woche	23.06.2022	-0,62 %
1 Monat	30.05.2022	-4,40 %
3 Monate	30.03.2022	-6,62 %
6 Monate	30.12.2021	-10,22 %
1 Jahr	30.06.2021	-10,32 %
Beginn WE	15.07.2013	2,41 %
Auflage / verfügbar	15.07.2013	2,41 %
Rendite p.a. (seit Beginn WE)	15.07.2013	0,27 %

**Ultimoperioden** ^

	seit	Fonds
Jahresultimo	30.12.2021	-10,22 %
Monatsultimo	31.05.2022	-4,30 %
Geschäftsjahr	30.06.2021	-10,32 %

Für das Sondervermögen ist keine Benchmark festgelegt worden.

Sofern die Angaben zur Wertentwicklung nicht dem letzten Tag des Monats des Geschäftsjahresendes entsprechen, wurde der letztverfügbare ermittelte Fondspreis herangezogen.

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultierten ausschließlich aus der Veräußerung von Renten.



**Jahresbericht**  
**WI Global Challenges Corporate Bonds**  
**für das Geschäftsjahr**  
**01.07.2021 - 30.06.2022**

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>31.900.861,28</b>	<b>100,07</b>
1. Verzinsliche Wertpapiere	30.106.352,90	94,44
2. Forderungen	187.434,77	0,59
3. Bankguthaben	1.607.073,61	5,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.903,95</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>31.877.957,33</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
								<b>EUR</b>	<b>23.625.623,42</b>	<b>74,11</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400		EUR	500	500	0	%	90,1662	450.831,03	1,41
0,1370 % Amadeus IT Group S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/24)	XS2432941008		EUR	1.000	1.000	0	%	100,0799	1.000.799,12	3,14
0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2101349723		EUR	600	600	0	%	87,7643	526.585,74	1,65
2,0000 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2461785185		EUR	750	750	0	%	89,8901	674.175,75	2,11
2,2500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2481287808		EUR	900	900	0	%	96,8679	871.811,37	2,73
1,0000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.923 v.19(26)	DE000CZ40NS9		EUR	500	500	0	%	93,5229	467.614,55	1,47
2,5000 % Continental AG MTN v.20(26/26)	XS2178586157		EUR	400	0	0	%	98,2044	392.817,60	1,23
2,3750 % Covivio S.A. EO-Notes 2018(18/28)	XS1772457633		EUR	500	500	0	%	91,6890	458.444,85	1,44
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	DE000A2NBKK3		EUR	1.000	1.000	0	%	94,4389	944.389,30	2,96
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4		EUR	500	500	0	%	94,2673	471.336,60	1,48
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	500	500	0	%	85,7651	428.825,63	1,35
2,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(27)	XS1379184473		EUR	800	800	0	%	95,8920	767.136,16	2,41
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	500	500	0	%	92,2352	461.175,98	1,45
2,0000 % Immobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1808395930		EUR	500	0	0	%	93,9835	469.917,45	1,47
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839		EUR	600	600	0	%	88,7167	532.300,38	1,67
2,1250 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2475958059		EUR	500	500	0	%	92,6375	463.187,35	1,45
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2459163619		EUR	600	600	0	%	89,1949	535.169,40	1,68
2,9490 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/30)	XS2486461283		EUR	700	700	0	%	95,3366	667.356,46	2,09
0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Preff. Med.-T.Nts 2019(25)	XS2084050637		EUR	500	500	0	%	94,5774	472.887,10	1,48
2,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(27)	XS2473346299		EUR	1.000	1.000	0	%	95,6154	956.153,80	3,00
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977		EUR	500	0	0	%	91,0117	455.058,69	1,43
2,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1978668298		EUR	500	500	0	%	98,9246	494.623,10	1,55
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	500	0	0	%	93,9792	469.896,10	1,47
2,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/3017)	XS1720192696		EUR	500	500	0	%	94,9960	474.980,00	1,49
1,5000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2018(18/27)	XS1793224632		EUR	100	0	400	%	93,5293	93.529,28	0,29
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956025651		EUR	600	0	0	%	98,1139	588.683,10	1,85
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636		EUR	500	0	500	%	98,3286	491.642,90	1,54
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526		EUR	500	0	0	%	84,8750	424.374,99	1,33
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	500	500	0	%	84,7648	423.823,90	1,33
1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/29)	XS2197348597		EUR	600	500	900	%	85,9673	515.803,74	1,62
1,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/24)	XS1907150350		EUR	1.000	0	0	%	98,4701	984.700,80	3,09
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	300	0	200	%	97,9013	293.703,79	0,92
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	500	500	0	%	90,9456	454.728,12	1,43
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487		EUR	300	300	0	%	76,1272	228.381,56	0,72
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	DE000A3KNP96		EUR	1.000	0	0	%	81,3465	813.465,30	2,55
1,0000 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2022(24/25)	CH1168499791		EUR	600	600	0	%	97,4327	584.596,02	1,83
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5		EUR	500	0	0	%	87,7639	438.819,71	1,38
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	500	0	0	%	96,5584	482.792,13	1,51
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	500	500	0	%	100,7211	503.605,35	1,58
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2480958904		EUR	500	500	0	%	97,5237	487.618,40	1,53
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9		EUR	1.500	1.500	0	%	77,6232	1.164.347,70	3,65
0,6250 % Yorkshire Building Society EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2231267829		EUR	800	0	0	%	92,9416	743.533,12	2,33

**Jahresbericht  
für WI Global Challenges Corporate Bonds**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.480.729,48</b>	<b>20,33</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,3750 % Alcon Finance B.V. EO-Notes 2022(22/28)	XS2486839298		EUR	700	700	0 %	94,8971	664.279,56	2,08
1,3750 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/28)	XS2452433910		EUR	800	800	0 %	90,7124	725.698,96	2,28
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	500	500	0 %	52,3474	261.737,12	0,82
1,0000 % Cofinimmo S.A. EO-Bonds 2022(22/28)	BE0002838192		EUR	800	800	0 %	83,1865	665.492,16	2,09
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	1.000	0	0 %	89,7642	897.641,80	2,82
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	500	500	0 %	93,6164	468.082,05	1,47
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	500	500	0 %	92,5762	462.880,88	1,45
3,1250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	XS2485265214		EUR	1.000	1.000	0 %	93,4906	934.906,32	2,93
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939		EUR	700	700	0 %	101,3258	709.280,87	2,22
1,3620 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193982803		EUR	800	800	0 %	86,3412	690.729,76	2,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.106.352,90</b>	<b>94,44</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.607.073,61</b>	<b>5,04</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.607.073,61</b>	<b>5,04</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	1.532.720,73		%	100,0000	1.532.720,73	4,81
UniCredit Bank AG, München			EUR	74.352,88		%	100,0000	74.352,88	0,23
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>187.434,77</b>	<b>0,59</b>
Zinsansprüche			EUR	187.434,77				187.434,77	0,59
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-22.903,95</b>	<b>-0,07</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.347,96				-9.347,96	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-668,01				-668,01	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.812,75				-6.812,75	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.138,85				-1.138,85	0,00
Indexlizenzgebühren			EUR	-4.936,38				-4.936,38	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.877.957,33</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>WI Global Challenges Corporate Bonds - A1</b>									
Anteilwert							EUR	92,55	
Anzahl Anteile							STK	344.449,000	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## **Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,1250 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(20/29)	XS2125914916	EUR	0	500	
2,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2177555062	EUR	0	1.000	
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2017(17/29)	XS1619312686	EUR	0	1.000	
0,4000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS1998215393	EUR	0	500	
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2447564332	EUR	900	900	
0,4220 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24)	XS1626933102	EUR	0	1.000	
0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2070192591	EUR	500	500	
1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2022084367	EUR	0	1.000	
1,6250 % Covivio S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013519279	EUR	0	500	
1,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2168478068	EUR	0	500	
1,3750 % Edenred S.A. EO-Notes 2020(20/29)	FR0013518537	EUR	0	700	
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2475919663	EUR	500	500	
1,3750 % Gas Networks Ireland EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1529684695	EUR	0	500	
0,4500 % General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	XS2100788780	EUR	0	500	
0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2243299463	EUR	0	1.000	
1,5000 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584	EUR	0	500	
1,6250 % Icade S.A. EO-Obl. 2018(18/28)	FR0013320058	EUR	800	800	
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	EUR	0	1.000	
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/30)	XS2442764747	EUR	1.500	1.500	
1,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551917591	EUR	0	300	
2,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/30)	XS2149379211	EUR	0	200	
0,6250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2415386726	EUR	700	700	

## Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

### 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
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/28)	XS2238789460	EUR	0	700	
0,2500 % Nationwide Building Society EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2207657417	EUR	1.000	1.000	
1,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2002491517	EUR	600	1.100	
1,3750 % Pearson Funding PLC EO-Notes 2015(15/25)	XS1228153661	EUR	0	700	
1,0000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2439004412	EUR	600	600	
0,3750 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	XS2411720233	EUR	700	700	
0,1250 % SGS Nederland Holding B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/27)	XS2332234413	EUR	0	600	
2,8750 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	FR0013252061	EUR	0	500	
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481	EUR	0	500	
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	EUR	500	500	
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/24)	XS2230884657	EUR	0	600	
0,5000 % Yorkshire Building Society EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(28)	XS2358471246	EUR	800	800	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144	EUR	400	400	
1,5600 % Experian Europe DAC EO-Med.-Term Nts 2022(31/31)	XS2444263102	EUR	1.000	1.000	
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286	EUR	0	1.000	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Gecina S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	FR0013266343	EUR	0	1.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 207.654,00 EUR (0,32%).

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds - A1

## Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

### I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	45.687,07
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	404.190,90
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-19.337,39
4. Sonstige Erträge	EUR	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>430.540,59</b>

### II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-119.312,87
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.729,37
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.649,34
4. Fremde Depotgebühren	EUR	-4.497,85
5. Sollzinsen	EUR	-37,26
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-23.768,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-164.995,21</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

<b>EUR</b>	<b>265.545,38</b>
------------	-------------------

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds - A1

## IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne
2. Realisierte Verluste

EUR	539.209,79
EUR	-665.966,66

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	<b>-126.756,87</b>
-----	--------------------

## V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR	-622.722,87
EUR	-3.089.581,40

## VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	<b>-3.712.304,27</b>
-----	----------------------

## VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	<b>-3.573.515,76</b>
-----	----------------------

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds - A1

## Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021/2022</u>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>29.964.263,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-195.085,71
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	5.763.194,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.770.747,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-1.007.552,63</u>	
3. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		EUR	-80.899,08
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-3.573.515,76
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-622.722,87	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.089.581,40	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b><u>31.877.957,33</u></b>



# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds - A1

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

			insgesamt	je Anteil	
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>					
1. Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	757.836,05	2,20
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,00	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	323.463,38	0,94		
davon Zuführung aus dem Sondervermögen aus Vorjahren	EUR	434.372,67	1,26		
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	138.788,51	0,40
davon Ordentlicher Nettoertrag	EUR	265.545,38	0,77		
davon Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-126.756,87	-0,37		
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			<u>EUR</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>					
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	631.079,18	1,83
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,00	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften KAGG	EUR	0,00	0,00		
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	196.706,51	0,57		
davon Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	434.372,67	1,26		
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			<b>EUR</b>	<b>265.545,38</b>	<b>0,77</b>
1. Endausschüttung			EUR	265.545,38	0,77
a) Barausschüttung			EUR	265.545,38	0,77
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag			EUR	0,00	0,00

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds - A1

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	EUR	26.916.128,77	EUR	101,81
2019/2020	EUR	27.675.398,71	EUR	100,62
2020/2021	EUR	29.964.263,46	EUR	103,86
2021/2022	EUR	31.877.957,33	EUR	92,55

**Jahresbericht  
für WI Global Challenges Corporate Bonds**

**Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV**

Anteilklasse	Ertragsverwendung	Zielgruppe	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
WI Global Challenges Corporate Bonds - A1	Ausschüttung	Institutionelle Anleger	250.000	0,3405	0,000	0,025	0,00	0,00

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung auf Grundlage von Messzahlen nach dem qualifizierten Ansatz relativ im Verhältnis zu dem zugehörigen Vergleichsvermögen ermittelt.

Dabei wird der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Der VaR wird unter Anwendung des RiskManagers von MSCI RiskMetrics auf Basis historischer Simulation bestimmt.

Zur Ermittlung des potenziellen Risikobetrags für das Marktrisiko wird angenommen, dass die bei Geschäftsschluss im Sondervermögen befindlichen Finanzinstrumente oder Finanzinstrumentengruppen weitere 10 Handelstage im Sondervermögen gehalten werden und ein einseitiges Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99% (Konfidenzniveau) sowie ein effektiver historischer gleichgewichteter Beobachtungszeitraum von einem Jahr zugrunde liegen.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 Derivate-V

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,39 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,84 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,94 %

Zusätzlich zu den Angaben zur Marktrisikopotenzialermittlung sind auch Angaben zum Bruttoinvestitionsgrad des Sondervermögens, der sogenannten Hebelwirkung (Leverage) zu machen. Die Berechnung des Leverage basiert auf den Anforderungen des § 37 Abs. 4 DerivateV i.V.m § 35 Abs. 6 DerivateV und erfolgt analog zu Artikel 7 der EU Delegierten Verordnung 231/2013 (AIFM-VO). Dabei werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen grundsätzlich additiv angerechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage	0,91 %
--	--------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Corporates TR Index	100,00 %
--------------------------------	----------

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### WI Global Challenges Corporate Bonds - A1

Anteilwert	EUR	92,55
Anzahl Anteile	STK	344.449,000

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

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Warburg Invest AG 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.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### WI Global Challenges Corporate Bonds - A1

##### Gesamtkostenquote

0,47 %

##### Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### WI Global Challenges Corporate Bonds - A1

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Sonstige ord. Erträge

EUR

0,01

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Indexlizenzgebühren

EUR

20.776,06

##### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten

EUR

2.827,50

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Vorstand):</b>	<b>EUR</b>	<b>8.357.305,34</b>
davon feste Vergütung	EUR	7.321.905,34
davon variable Vergütung	EUR	1.035.400,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG (inklusive Vorstand):</b>	<b>Anzahl</b>	<b>96,00</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen:</b>	<b>EUR</b>	<b>5.720.680,04</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.090.437,55
davon andere Führungskräfte	EUR	1.208.018,80
davon andere Risikoträger	EUR	1.922.305,03
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	878.109,88
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	621.808,78

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### **Beschreibung, wie die Vergütung und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden**

Die Warburg Invest AG unterliegt den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Kapitalverwaltungsgesellschaften. Sie definiert gemäß § 37 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) Grundsätze für ihr Vergütungssystem, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind.

Das Vergütungssystem gibt keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind. Das Vergütungssystem steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Für die Geschäftsleitung einer Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter (sogenannte risikorelevante Mitarbeiter oder "Risktaker") ist aufsichtsrechtlich eine besondere Regelung bezüglich der variablen Vergütung vorgesehen. Die Gesellschaft hat entsprechend der gesetzlichen Vorgaben Mitarbeiterkategorien festgelegt, die der Gruppe der risikorelevanten Mitarbeiter zuzurechnen sind.

Die Warburg Invest AG hat unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes, der auch auf OGAW-Sondervermögen angewendet wird, ein Vergütungssystem implementiert. Die Vergütung kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann. Unter Hinweis auf den Proportionalitätsgrundsatz finden derzeit die besonderen Regelungen hinsichtlich der zeitlich verzögerten Teilauszahlung von variablen Vergütungskomponenten mit risikobasierten Maluskomponenten für risikorelevante Mitarbeiter in der Gesellschaft keine Anwendung.

Die Höhe der variablen Vergütung wird für jeden Mitarbeiter durch den Vorstand unter Einbindung des Aufsichtsrats und für den Vorstand durch den Aufsichtsrat festgelegt. Die Gesellschaft hat keinen Vergütungsausschuss eingerichtet. Als Bemessungsgrundlage hierfür wird sowohl die persönliche Leistung der Mitarbeiter bzw. des Vorstands als auch das Ergebnis der Gesellschaft herangezogen. Die Vergütungen können den Angaben zur Mitarbeitervergütung entnommen werden.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Die jährliche Überprüfung des Vergütungssystems wurde durch die Compliance-Funktion in Abstimmung mit dem zuständigen Vorstand der Gesellschaft durchgeführt. Dabei wurde festgestellt, dass die aufsichtsrechtlichen Vorgaben eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war. Zudem wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.



# Jahresbericht für WI Global Challenges Corporate Bonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. §134c Abs. 4 AktG

#### **Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken**

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten des Tätigkeitsberichtes zu finden.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten**

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote" ersichtlich.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Informationen zur Anlagestrategie und politik sind im Tätigkeitsbericht im Abschnitt Anlagepolitik zu finden.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern und Umgang mit Interessenkonflikten**

Angaben zur Stimmrechtsausübung sind auf der Webseite der Warburg Invest AG öffentlich zugänglich. Die Abstimmungs- und Mitwirkungspolicy ist unter folgendem Link zu finden:

[https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/20191205\\_Abstimmungs-und\\_Mitwirkungspolicy\\_Web.pdf](https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/20191205_Abstimmungs-und_Mitwirkungspolicy_Web.pdf)

Die Interessenkonflikt Policy ist unter folgendem Link zu finden:

[https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/Interessenkonflikt\\_Policy.pdf](https://www.warburg-invest-ag.de/fileadmin/Redaktion/Veroeffentlichungen/Interessenkonflikt_Policy.pdf)

#### **Handhabung von Wertpapierleihgeschäften**

Wertpapierleihgeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht getätigt.

### Angaben zur Erfüllung ökologischer oder sozialer Merkmale gem. der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088)

Die Anlagestrategie dieses Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien, welche durch fest definierte Ausschlüsse auf Emittentenebene auf Basis von Nachhaltigkeitskennzahlen eines international renommierten ESG-Datenanbieters umgesetzt werden. Die definierten Ausschlüsse sind hierbei gleichberechtigte Vorgaben der Mandatsausgestaltung und somit Teil der formalen Anlagegrenzprüfung. Da die Berücksichtigung nachhaltigkeitsbezogener Kriterien durch den Fonds hierdurch fortwährend gewährleistet ist, kann die Transparenz bzgl. der Erfüllung der hierin definierten Merkmale auf Basis nachhaltigkeitsbezogener Anlagegrenzverletzungen abgeleitet werden.

Für diesen Fonds kam es im Betrachtungszeitraum (Geschäftsjahr) zu keinen nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzverletzungen, weswegen eine Erfüllung der mandatsindividuellen nachhaltigkeitsbezogenen Restriktionen gegeben war.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Aufgrund der im hier relevanten Berichtszeitraum nicht in ausreichendem Maße gegebenen Datenverfügbarkeit im Markt, können keine quotalen Angaben erfolgen, weswegen auf Basis des Vorsichtsprinzips der Anteil der Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen, mit 0% angegeben wird.

### weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Jahresbericht  
für WI Global Challenges Corporate Bonds**

**Hannover, den 06. Oktober 2022**

**Warburg Invest AG**

**Caroline Specht**

**Dr. Dirk Rogowski**