



Banken Fokus Basel III



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. September 2021	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. September 2021	8

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 2019)

Abschlussprüfer

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 12
D-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
D-20095 Hamburg

Banken Fokus Basel III

Vermögensübersicht zum 30. September 2021

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände		101,49 %		101,49 %
1. Anleihen	Finanzsektor	96,03 %	Italien	25,73 %
			Spanien	15,75 %
			Bundesrepublik Deutschland	14,00 %
			Griechenland	12,87 %
			Portugal	12,63 %
			sonstige	15,06 %
	gesamt	96,03 %	gesamt	96,03 %
2. Bankguthaben/Geldmarktfonds		3,60 %		3,60 %
3. sonstige Vermögensgegenstände		1,86 %		1,86 %
II. Verbindlichkeiten		-1,49 %		-1,49 %
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.

Banken Fokus Basel III

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						14.298.757,81	96,03
Börsengehandelte Wertpapiere						13.642.656,46	91,63
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Asya Sukuk Co. FRN 2013/28.03.2023 XS0907295942	USD	500.000	0 0	USD 4,0150	17.299,32	0,12	
0% Bca Pop Vicenza FRN 2015/29.09.2025 FLAT XS1300456420	EUR	1.000.000	0 0	EUR 0,0850	850,00	0,01	
0% Dexia Credit FRN 2005/18.11.2099 FLAT FR0010251421	EUR	250.000	0 0	EUR 1,5000	3.750,00	0,03	
0% Dexia Fund LUX VRN 2006/02.11.2099 FLAT XS0273230572	EUR	400.000	0 0	EUR 0,5050	2.020,00	0,01	
0% ESFG FRN 2007/06.06.2099 FLAT XS0303426661	EUR	900.000	0 0	EUR 0,2140	1.926,00	0,01	
4% LBBW VRN 2019/03.12.2099 DE000LB2CPE5	EUR	400.000	0 400.000	EUR 102,2750	409.100,00	2,75	
4,25% Alpha Se+Ho.20/30 Flr Mtn XS2111230285	EUR	800.000	0 0	EUR 99,7000	797.600,00	5,36	
5% Banca Carige S. 2017/22.12.2022 XS1734886887	EUR	600.000	0 0	EUR 103,4030	620.418,00	4,17	
5,25% Banco de Credit VRN 2021/27.11.2031 XS2332590632	EUR	1.000.000	1.000.000 0	EUR 105,9200	1.059.200,00	7,11	
5,25% Vakifbank 20/25 Mtn Regs XS2112797290	USD	1.000.000	0 0	USD 97,6300	841.311,56	5,65	
5,375% Banca Monte dei VRN 2018/18.01.2028 XS1752894292	EUR	1.200.000	0 400.000	EUR 76,7900	921.480,00	6,19	
5,75% UBS Group AG VRN 2015/31.12.2099 CH0271428309	EUR	600.000	0 0	EUR 101,8150	610.890,00	4,10	
5,87% Intesa Sanp.20/Und. Flr XS2105110329	EUR	600.000	0 0	EUR 110,5300	663.180,00	4,45	
5,875% Bco Bilbao 2018/31.12.2099 ES0813211002	EUR	200.000	0 0	EUR 107,1100	214.220,00	1,44	
6% Bco Bilbao VRN 2019/31.12.2099 ES0813211010	EUR	400.000	0 0	EUR 109,0000	436.000,00	2,93	
6% Dt.Bank Anl.14/Unbefr. DE000DB7XHP3	EUR	600.000	0 0	EUR 101,2910	607.746,00	4,08	
6,125% Banco Bpm 20/Und. Flr XS2089968270	EUR	1.000.000	0 0	EUR 105,8300	1.058.300,00	7,11	
6,641% Areal Bank14/Unbefr.Regis DE000A1TNDK2	EUR	400.000	0 0	EUR 102,9450	411.780,00	2,77	
7% Ibercaja Banco VRN 2018/31.12.2099 ES0844251001	EUR	600.000	0 0	EUR 105,8500	635.100,00	4,27	
7,875% Credit Agri. 14/Und. Regs USF22797RT78	USD	200.000	0 0	USD 111,7350	192.571,85	1,29	
7,875% SG VRN 2013/31.12.2099 USF8586CRW49	USD	600.000	0 0	USD 110,6100	571.898,83	3,84	
8% UNICREDIT VRN 2014/31.12.2099 XS1046224884	USD	600.000	0 200.000	USD 109,5600	566.469,90	3,80	
8,25% National Bank o VRN 2019/18.07.2029 XS2028846363	EUR	500.000	0 0	EUR 113,7150	568.575,00	3,82	
8,5% Novo Banco S.A. VRN 2018/06.07.2028 PTNOBFOM0017	EUR	400.000	400.000 0	EUR 102,7700	411.080,00	2,76	
9,25% Banco Comercial VRN 2019/30.12.2099 PTBCPFOM0043	EUR	800.000	0 0	EUR 105,3800	843.040,00	5,66	
9,75% Piraeus Fin. 19/29Flr Mtn XS2018638648	EUR	500.000	0 0	EUR 109,9700	549.850,00	3,69	
10,75% Caixa Geral VRN 2017/31.12.2099 PTCGDJOM0022	EUR	600.000	0 0	EUR 104,5000	627.000,00	4,21	

Banken Fokus Basel III

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					656.100,75	4,41
Verzinsliche Wertpapiere						
0% BES Fin FRN 2003/02.07.2099 FLAT XS0171467854	EUR	750.000	0 0	EUR 0,0001	0,75	0,00
8,5% NORD LB GIRO 29.06.2015/o.E. DE000BRL00A4	EUR	1.000.000	0 0	EUR 65,6100	656.100,00	4,41
Nichtnotierte Wertpapiere					0,60	0,00
Verzinsliche Wertpapiere						
SNS BANK FLR S 904 2009 27.11. O.E. AUS A1A0E5	EUR	600.000	0 0	EUR 0,0001	0,60	0,00

Banken Fokus Basel III

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					535.524,39	3,60
EUR-Guthaben bei:						
Degussa Bank AG	EUR	77.206,22			77.206,22	0,52
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	USD	529.256,86			456.078,99	3,06
Degussa Bank AG	CHF	675,38			623,36	0,00
Degussa Bank AG	GBP	756,16			875,95	0,01
Degussa Bank AG	TRY	1.633,35			158,74	0,00
Degussa Bank AG	USD	664,00			572,19	0,00
Degussa Bank AG	ZAR	156,77			8,94	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					276.551,77	1,86
Zinsansprüche	EUR	276.551,77			276.551,77	1,86
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					-203.624,57	-1,37
EUR-Kredite						
Verwahrstelle	EUR	-203.624,57			-203.624,57	-1,37
Sonstige Verbindlichkeiten					-17.729,58	-0,12
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-17.255,40			-17.255,40	-0,12
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-474,18			-474,18	0,00
Fondsvermögen					EUR 14.889.479,82	100,00
Anteilswert					EUR 51,07	
Umlaufende Anteile					STK 291.561	

Banken Fokus Basel III

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			
Verzinsliche Wertpapiere			
4,5% Banco Comercial VRN 2017/07.12.2027 PTBCPWOM0034	EUR	0	600.000
6,25% Bco Santander VRN 2014/31.12.2099 XS1107291541	EUR	0	600.000
7,75% Banco de Credit VRN 2017/07.06.2027 XS1626771791	EUR	0	600.000

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. September 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. September 2021
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. September 2021
Devisen	Kurse per 30. September 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.

Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,863250
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,083450
Südafrikanischer Rand	1 EUR	= ZAR	17,539800
Türkische Lira	1 EUR	= TRY	10,289400
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,160450

- Kapitalmaßnahmen:

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

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 01.04.2021 bis 30.09.2021 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 8. November 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