



AES Struktur Selekt

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. März 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. März 2020	7

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

UBS Europe SE
OpernTurm
Bockenheimer Landstr. 2-4
60306 Frankfurt am Main

Haftende Eigenmittel: EUR 1.176.143.150,00
(Stand: 31. Dezember 2018)

AES Struktur Selekt

Vermögensübersicht zum 31. März 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände		100,52 %	100,52 %	
1. Anleihen	Staaten, Länder und Gemeinden	15,86 %	Italien	5,44 %
			Spanien	5,41 %
			USA	5,00 %
	gesamt	15,86 %	gesamt	15,86 %
2. sonstige Wertpapiere	Bonuszertifikate auf Indizes	31,57 %	Bundesrepublik Deutschland	38,49 %
	Bonuszertifikate auf Aktien	4,73 %	Niederlande	4,32 %
	Sonstige Zertifikate auf Aktien	4,00 %	Guernsey	1,54 %
	Discountzertifikate auf Aktien	2,51 %		
	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes	1,54 %		
	gesamt	44,36 %	gesamt	44,36 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds		40,23 %		40,23 %
4. sonstige Vermögensgegenstände		0,08 %		0,08 %
II. Verbindlichkeiten		-0,52 %		-0,52 %
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.

AES Struktur Selekt

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						4.426.244,61	60,21
Börsengehandelte Wertpapiere						4.426.244,61	60,21
Verzinsliche Wertpapiere							
0,2% Italien 2017/15.10.2020 IT0005285041	EUR	400.000	400.000 0	EUR	100,0550	400.220,00	5,44
1,15% Spanien 2015/30.07.2020 ES00000127H7	EUR	400.000	400.000 0	EUR	99,4700	397.880,00	5,41
1,75% US Treasury 2017/15.11.2020 US9128283G32	USD	400.000	400.000 0	USD	101,0352	367.517,51	5,00
Zertifikate							
DekaBank EXPRESSZTF DTE 29.09.2025 BV:1 DE000DK0US02	STK	230	0 0	EUR	731,4600	168.235,80	2,29
DekaBank EXPRESSZTF Infineon 08.07.2025 BV:1 DE000DK0S9R2	STK	160	200 40	EUR	786,7100	125.873,60	1,71
DZ BANK BONUSZTF AXA S.A. Inh 18.06.2021 BONUS:26 DE000DF4TJH7	STK	7.900	7.900 0	EUR	14,5500	114.945,00	1,56
DZ BANK BONUSZTF Covestro AG 18.09.2020 BONUS:46 B DE000DF2Y965	STK	4.800	0 0	EUR	25,5000	122.400,00	1,67
DZ BANK BONUSZTF SX5E 18.09.2020 BONUS:3600 BV:1 DE000DF1DV07	STK	10.500	10.500 0	EUR	26,9900	283.395,00	3,86
DZ BANK BONUSZTF SX5E 19.03.2021 BONUS:2600 BV:1 DE000DF93Q83	STK	6.000	6.000 0	EUR	28,7900	172.740,00	2,35
EFG Int INDEX-ZTF SX7E 24.08.2020 BV:1 CH0377497513	STK	3.000	0 0	EUR	37,8400	113.520,00	1,54
GOSA BONUSZTF SX5E 18.12.2020 BONUS:3600 BV:1 DE000GA1V0Q1	STK	11.200	11.200 0	EUR	30,1600	337.792,00	4,60
HSBC TUB BONUSZTF Dt Lufthansa 18.06.2021 BONUS:18 DE000TR8QDZ7	STK	13.100	13.100 0	EUR	8,4400	110.564,00	1,50
HSBC TUB DISCOUNTZTF Barrick Gold 18.12.2020 CAP:1 DE000TR8K175	STK	16.000	16.000 0	EUR	11,5200	184.320,00	2,51
LBBW BONUSZTF SX5E 19.09.2024 BONUS:4010 BV:1 DE000LB1W510	STK	11.100	11.100 0	EUR	29,1100	323.121,00	4,40
Raiffeisen Swit BONUSZTF SX5E 20.03.2024 BONUS:149 CH0521980802	STK	11.705	11.705 0	EUR	27,1400	317.673,70	4,32
SG BONUSZTF SX5E 18.09.2020 BONUS:3800 BV:1 DE000CU2KQM7	STK	10.400	10.400 0	EUR	27,0500	281.320,00	3,83
SG BONUSZTF SX5E 19.06.2020 BONUS:3200 BV:100 DE000ST7RZS4	STK	8.900	0 0	EUR	29,8800	265.932,00	3,62
VONTOBEL BONUSZTF SX5E 18.12.2020 BONUS:3800 BV:1 DE000VF8PBJ7	STK	5.300	5.300 0	EUR	30,8800	163.664,00	2,23
VONTOBEL BONUSZTF SX5E 28.06.2021 BONUS:0 BV:1 DE000VF4HKZ0	STK	6.100	6.100 0	EUR	28,7100	175.131,00	2,38

AES Struktur Selekt

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					2.957.407,19	40,23
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	795.169,72			795.169,72	10,82
Baader Bank AG	EUR	58.885,01			58.885,01	0,80
Hamburg Commercial Bank AG	EUR	1.240.001,69			1.240.001,69	16,87
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	863.350,77			863.350,77	11,74
Sonstige Vermögensgegenstände					5.796,41	0,08
Zinsansprüche	EUR	5.796,41			5.796,41	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten					-38.543,51	-0,52
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-38.409,15			-38.409,15	-0,52
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-134,36			-134,36	0,00
Fondsvermögen					EUR 7.350.904,70	100,00
Anteilswert					EUR 36,44	
Umlaufende Anteile					STK 201.738	

AES Struktur Selekt

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			
Zertifikate			
BNP BONUSZTF SX5E 15.05.2020 BONUS:3400 BV:1 DE000PZ44E30	STK	10.700	17.000
BNP BONUSZTF SX5E 20.12.2019 BONUS:3800 BV:1 DE000PR37M96	STK	0	4.100
DBK BONUSZTF SX5E 20.12.2019 BONUS:3500 BV:1 DE000DM5Y4N5	STK	0	21.500
DekaBank EXPRESSZTF Basket 18.02.2020 BV:1 DE000DK0EYK3	STK	0	2.500
LBBW BONUSZTF SX5E 15.11.2019 BONUS:3926.73 BV:1 DE000LB046A8	STK	0	13.000
LBBW BONUSZTF SX5E 18.12.2020 BONUS:4212.49 BV:1 DE000LB0W7V4	STK	0	7.500
SG EXPRESSZTF SX5E 11.03.2020 BV:1 DE000SG497K0	STK	0	4.800

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. März 2020

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 30. März 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 30. März 2020
Devisen	Kurse per 31. März 2020

- 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 1,099650

- 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 01.10.2019 bis 31.03.2020 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 11. Mai 2020

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung



WARBURG

INVEST

Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100
Internet: www.warburg-fonds.com • E-Mail: info@warburg-invest.com