



AES Selekt A1

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2020	9

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

AES Selekt A1

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,52 %	100,52 %
1. Aktien		
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	Handel und Dienstleistung	Irland
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	
	Technologiesektor	
	sonstige	
	gesamt	gesamt
2. Derivate	0,22 %	0,22 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds	3,90 %	3,90 %
4. sonstige Vermögensgegenstände	5,91 %	5,91 %
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 Selekt A1

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen					8.566.246,20	90,49	
Börsengehandelte Wertpapiere					8.566.246,20	90,49	
Aktien							
adidas AG DE000A1EWWW0	STK	1.500	0 200	EUR	231,4000	347.100,00	3,67
Allianz SE DE0008404005	STK	4.500	0 0	EUR	180,2200	810.990,00	8,57
BASF SE DE000BASF111	STK	9.000	0 0	EUR	50,1300	451.170,00	4,77
Bayer AG DE000BAY0017	STK	8.500	0 0	EUR	66,9000	568.650,00	6,01
Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	STK	3.300	0 0	EUR	56,7100	187.143,00	1,98
Beiersdorf AG DE0005200000	STK	1.100	0 0	EUR	100,6000	110.660,00	1,17
Continental AG DE0005439004	STK	900	0 0	EUR	87,2200	78.498,00	0,83
Covestro AG DE0006062144	STK	1.700	0 0	EUR	34,3200	58.344,00	0,62
Daimler AG DE0007100000	STK	8.000	0 0	EUR	35,9100	287.280,00	3,03
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	10.800	0 0	EUR	8,4300	91.044,00	0,96
Deutsche Börse AG DE0005810055	STK	2.000	0 0	EUR	159,7000	319.400,00	3,37
Deutsche Lufthansa AG DE0008232125	STK	5.600	0 0	EUR	9,0120	50.467,20	0,53
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	9.200	0 0	EUR	31,8700	293.204,00	3,10
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	31.600	0 0	EUR	14,8050	467.838,00	4,94
E.On SE DE000ENAG999	STK	24.000	0 0	EUR	9,9140	237.936,00	2,51
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA DE0005785802	STK	2.600	0 0	EUR	76,2200	198.172,00	2,09
Fresenius SE & Co. KGaA DE0005785604	STK	4.500	0 0	EUR	44,2100	198.945,00	2,10
HeidelbergCement AG DE0006047004	STK	1.400	0 0	EUR	48,1400	67.396,00	0,71
Henkel AG & Co. KGaA VZ DE0006048432	STK	1.900	0 0	EUR	81,8200	155.458,00	1,64
Infineon Technologies AG DE0006231004	STK	10.600	0 0	EUR	20,5350	217.671,00	2,30
Linde PLC IE00BZ12WP82	STK	2.400	0 200	EUR	188,2500	451.800,00	4,77
Merck KGaA DE0006599905	STK	1.400	0 0	EUR	104,2000	145.880,00	1,54
MTU Aero Engines AG DE000A0D9PT0	STK	500	0 0	EUR	153,4500	76.725,00	0,81
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	1.800	0 0	EUR	227,2000	408.960,00	4,32
RWE AG DE0007037129	STK	6.900	0 0	EUR	30,7300	212.037,00	2,24
SAP SE DE0007164600	STK	7.400	0 1.000	EUR	122,4400	906.056,00	9,57
Siemens AG DE0007236101	STK	7.900	0 0	EUR	103,7000	819.230,00	8,65
Volkswagen AG VZ DE0007664039	STK	1.400	0 0	EUR	134,5800	188.412,00	1,99

AES Selekt A1

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vonovia SE DE000A1ML7J1	STK	2.900	0 0	EUR 53,8600	156.194,00	1,65
Wirecard AG DE0007472060	STK	1.100	0 0	EUR 3,2600	3.586,00	0,04

AES Selekt A1

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						20.862,50	0,22
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						20.862,50	0,22
Aktienindex-Terminkontrakte							
FUTURE DAX INDEX FUTURE SEP20 XEUR	EDT	STK	-10			20.862,50	0,22

*) Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.

AES Selekt A1

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					369.536,49	3,90
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	46.165,23			46.165,23	0,49
Baader Bank AG	EUR	308.064,60			308.064,60	3,25
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	USD	17.178,66			15.306,66	0,16
Sonstige Vermögensgegenstände					558.997,95	5,91
Bereitgestellte Sicherheiten (Einschüsse) für Derivatepositionen (Initial Margin)	EUR	554.305,95			554.305,95	5,86
Dividendenansprüche	EUR	4.692,00			4.692,00	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten					-49.137,54	-0,52
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-28.120,65			-28.120,65	-0,30
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	EUR	-154,39			-154,39	0,00
Variation Margin	EUR	-20.862,50			-20.862,50	-0,22
Fondsvermögen				EUR	9.466.505,60	100,00
Anteilswert				EUR	38,39	
Umlaufende Anteile				STK	246.584	

AES Selekt A1

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

FUTURE DAX INDEX FUTURE JUN20 XEUR	STK	7.494
FUTURE DAX INDEX FUTURE MAR20 XEUR	STK	3.376

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 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 29. Juni 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2020
Devisen	Kurse per 30. Juni 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 1,122300

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

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

EDT EUREX

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 01.01.2020 bis 30.06.2020 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 18. August 2020

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