



AES Selekt A1



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022	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 2022	10

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 2021)

Aufsichtsrat

Manuela Better
M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzende -

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

Abschlussprüfer

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

AES Selekt A1

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	101,05 %	101,05 %
1. Aktien		
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	16,67 %	47,49 %
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	Irland
	10,17 %	4,65 %
	Handel und Dienstleistung	Niederlande
	8,73 %	3,27 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	
	5,55 %	
	Technologiesektor	
	4,49 %	
	sonstige	
	9,81 %	
	gesamt	gesamt
	55,41 %	55,41 %
2. sonstige Wertpapiere		
	Bonuszertifikate auf Indizes	Bundesrepublik Deutschland
	19,60 %	19,60 %
	Basket Zertifikat	Schweiz
	2,57 %	2,57 %
	gesamt	gesamt
	22,17 %	22,17 %
3. Wertpapier-Investmentanteile	5,22 %	5,22 %
4. Derivate	0,78 %	0,78 %
5. Bankguthaben/Geldmarktfonds	17,47 %	17,47 %
II. Verbindlichkeiten	-1,05 %	-1,05 %
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 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					9.818.631,04	82,80
Börsengehandelte Wertpapiere					9.199.640,20	77,58
Aktien						
adidas AG DE000A1EWWW0	STK	1.250	0 0	EUR 170,0200	212.525,00	1,79
Airbus Se NL0000235190	STK	4.200	0 0	EUR 92,2100	387.282,00	3,27
Allianz SE DE0008404005	STK	2.800	0 0	EUR 183,7200	514.416,00	4,34
BASF SE DE000BASF111	STK	6.300	0 0	EUR 41,5800	261.954,00	2,21
Bayer AG DE000BAY0017	STK	6.400	0 0	EUR 57,6200	368.768,00	3,11
Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	STK	2.300	0 0	EUR 74,5200	171.396,00	1,45
Continental AG DE0005439004	STK	900	0 0	EUR 68,6800	61.812,00	0,52
Covestro AG DE0006062144	STK	1.700	0 0	EUR 32,9800	56.066,00	0,47
Delivery Hero SE DE000A2E4K43	STK	1.000	0 0	EUR 35,2500	35.250,00	0,30
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	10.800	0 0	EUR 8,5710	92.566,80	0,78
Deutsche Börse AG DE0005810055	STK	1.300	0 0	EUR 159,6500	207.545,00	1,75
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	6.900	0 0	EUR 35,8900	247.641,00	2,09
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	22.500	0 0	EUR 19,0340	428.265,00	3,61
E.On SE DE000ENAG999	STK	16.300	0 0	EUR 8,3680	136.398,40	1,15
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA DE0005785802	STK	1.200	0 0	EUR 48,0100	57.612,00	0,49
Fresenius SE & Co. KGaA DE0005785604	STK	3.600	0 0	EUR 29,1400	104.904,00	0,88
HeidelbergCement AG DE0006047004	STK	1.120	0 0	EUR 47,4200	53.110,40	0,45
Henkel AG & Co. KGaA VZ DE0006048432	STK	1.400	0 0	EUR 59,8000	83.720,00	0,71
Infineon Technologies AG DE0006231004	STK	8.480	0 0	EUR 23,9050	202.714,40	1,71
Linde PLC IE00BZ12WP82	STK	2.000	0 0	EUR 275,9500	551.900,00	4,65
Mercedes-Benz Grp Na O.N. DE0007100000	STK	5.700	0 0	EUR 57,6000	328.320,00	2,77
Merck KGaA DE0006599905	STK	1.000	0 0	EUR 160,8000	160.800,00	1,36
MTU Aero Engines AG DE000A0D9PT0	STK	400	0 0	EUR 173,0000	69.200,00	0,58
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	1.000	0 0	EUR 223,3000	223.300,00	1,88
RWE AG DE0007037129	STK	4.900	0 0	EUR 37,0300	181.447,00	1,53
SAP SE DE0007164600	STK	5.900	0 0	EUR 90,1700	532.003,00	4,49
Siemens AG DE0007236101	STK	4.800	0 0	EUR 101,4000	486.720,00	4,10
Siemens Energy AG DE000ENER6Y0	STK	7.800	0 0	EUR 14,6100	113.958,00	0,96
Volkswagen AG VZ DE0007664039	STK	1.120	0 0	EUR 134,4600	150.595,20	1,27

AES Selekt A1

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vonovia SE DE000A1ML7J1	STK	2.900	0 0	EUR 30,5900	88.711,00	0,75
Zertifikate						
BNP BONUSZTF SX5E 15.12.2023 BONUS:3800 BV:1 DE000PD2DA00	STK	11.600	11.600 0	EUR 34,4500	399.620,00	3,37
BNP BONUSZTF SX5E 20.12.2024 BONUS:4200 BV:1 DE000PD2KFX3	STK	11.000	11.000 0	EUR 36,3800	400.180,00	3,37
DZ BANK BONUSZTF SX5E 16.09.2022 BONUS:4000 DE000DV0CJD0	STK	5.000	0 5.000	EUR 38,7000	193.500,00	1,63
DZ BANK BONUSZTF SX5E 16.12.2022 BONUS:4100 DE000DFZ7JW9	STK	10.200	0 0	EUR 38,8300	396.066,00	3,34
DZ BANK BONUSZTF SX5E 16.12.2022 BONUS:4200 DE000DV08HF2	STK	8.900	0 0	EUR 39,6600	352.974,00	2,98
LBBW BONUSZTF SX5E 19.09.2024 BONUS:4010 BV:1 DE000LB1W510	STK	16.000	4.900 0	EUR 36,3400	581.440,00	4,90
Leonteq Sec AG EXPRESSZTF Basket Anglo American, CH1107643293	STK	4.000	0 0	EUR 76,2400	304.960,00	2,57
Investmentanteile					618.990,84	5,22
Gruppenfremde Investmentanteile						
Galileo Asia Fund Namens-Anteile I USD o.N. CH0258835013 / 1,10 %	STK	1.600	0 0	USD 201,3100	308.284,84	2,60
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN IE00BMYDM794 / 0,49 %	STK	20.000	0 0	EUR 5,2000	104.000,00	0,88
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.ZH Cap. LU1378879081 / 0,75 %	STK	4.700	0 0	EUR 43,9800	206.706,00	1,74

AES Selekt A1

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						92.700,00	0,78
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						92.700,00	0,78
Aktienindex-Terminkontrakte							
FUTURE DAX INDEX FUTURE SEP22 XEUR	EDT	STK	-8			92.700,00	0,78

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

AES Selekt A1

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					2.071.084,23	17,47
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	2.037.989,68			2.037.989,68	17,19
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	USD	34.577,19			33.094,55	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten					-124.729,68	-1,05
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-30.402,11			-30.402,11	-0,26
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-1.627,57			-1.627,57	-0,01
Variation Margin	EUR	-92.700,00			-92.700,00	-0,78
Fondsvermögen				EUR	11.857.685,59	100,00
Anteilswert				EUR	39,47	
Umlaufende Anteile				STK	300.402	

AES Selekt A1

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			
Aktien			
Daimler Truck Hldg Na On DE000DTR0CK8	STK	0	2.850
Zertifikate			
DZ BANK EXPRESSZTF Dt Börse 29.05.2026 BV:1 DE000DGE2MM9	STK	0	400
HSBC TUB BONUSZTF SX5E 17.06.2022 BONUS:4000 BV:1 DE000TT5PE31	STK	0	10.500
Raiffeisen Swit BONUSZTF SX5E 20.03.2024 BONUS:149 CH0521980802	STK	0	17.000
UBS BONUSZTF SX5E 17.06.2022 BONUS:3900 BV:100 DE000UE27C15	STK	0	9.100

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 JUN22 XEUR

EUR

5.907

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2022

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. Juni 2022
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2022
Devisen	Kurse per 30. Juni 2022

- 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 1,044800

- Kapitalmaßnahmen:

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

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

EDT EUREX

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge im Zeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeaufschläge	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 01.01.2022 bis 30.06.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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.

Hinweis an die Anleger

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Das Verwaltungs- und Verfügungsrecht des OGAW-Sondervermögens wird mit Wirkung zum **1. Oktober 2022** auf die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg übertragen.

Hamburg, den 26. Juli 2022

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