



**G&W - EURO RENTENTREND -  
FONDS**

  
**WARBURG**  
**INVEST**

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. September 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. September 2020	8

## **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](http://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  
20095 Hamburg

# G&W - EURO RENTENTREND - FONDS

---

## Vermögensübersicht zum 30. September 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>100,20 %</b>		<b>100,20 %</b>
1. Anleihen	Staaten, Länder und Gemeinden gesamt	90,59 % 90,59 %	Bundesrepublik Deutschland gesamt	90,59 % 90,59 %
2. Bankguthaben/Geldmarktfonds		9,56 %		9,56 %
3. sonstige Vermögensgegenstände		0,06 %		0,06 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-0,20 %</b>		<b>-0,20 %</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>100,00 %</b>		<b>100,00 %</b>

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.

# G&W - EURO RENTENTREND - FONDS

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>7.389.019,00</b>	<b>90,59</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>7.389.019,00</b>	<b>90,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0% Deutschland 2019/10.09.2021 DE0001104776	EUR	600.000	0 0	EUR 100,6210	603.726,00	7,40
0% Deutschland 2019/10.12.2021 DE0001104784	EUR	900.000	900.000 0	EUR 100,8070	907.263,00	11,12
0% Deutschland 2019/11.06.2021 DE0001104768	EUR	300.000	0 0	EUR 100,3710	301.113,00	3,69
0% Deutschland 2019/12.03.2021 DE0001104750	EUR	850.000	0 0	EUR 100,2740	852.329,00	10,45
0,25% Deutschland 2017/15.02.2027 DE0001102416	EUR	2.200.000	0 200.000	EUR 106,3090	2.338.798,00	28,67
0,5% Deutschland 2017/15.08.2027 DE0001102424	EUR	2.200.000	0 100.000	EUR 108,4450	2.385.790,00	29,25

## G&W - EURO RENTENTREND - FONDS

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>						
					<b>779.494,89</b>	<b>9,56</b>
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	779.494,89			779.494,89	9,56
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
					<b>4.812,53</b>	<b>0,06</b>
Zinsansprüche	EUR	4.812,53			4.812,53	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
					<b>-16.572,97</b>	<b>-0,20</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-15.617,86			-15.617,86	-0,19
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	EUR	-955,11			-955,11	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>8.156.753,45</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>				<b>EUR</b>	<b>123,28</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>				<b>STK</b>	<b>66.165</b>	

## G&W - EURO RENTENTREND - FONDS

---

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

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0% Deutschland 2018/12.06.2020 DE0001104727	EUR	0	900.000

---

# G&W - EURO RENTENTREND - FONDS

---

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

## Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

### Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Wertpapierterminkontrakte auf Renten

Verkaufte Kontrakte

FUTURE EURO-BUND FUTURE DEC20 XEUR	EUR	5.218
FUTURE EURO-BUND FUTURE JUN20 XEUR	EUR	3.460
FUTURE EURO-BUND FUTURE SEP20 XEUR	EUR	9.447

---



Anhang zum Halbjahresbericht per 30. September 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. September 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. September 2020
Devisen	Kurse per 30. September 2020

- 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 01.04.2020 bis 30.09.2020 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.

Hamburg, den 9. November 2020

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100  
Internet: [www.warburg-fonds.com](http://www.warburg-fonds.com) • E-Mail: [info@warburg-invest.com](mailto:info@warburg-invest.com)