



AES Struktur Selekt

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	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 2019	8

Management und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg
(im Folgenden: WARBURG INVEST)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.689.000,00
(Stand: 31. März 2018)

Alleingesellschafter

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
(im Folgenden: M.M.Warburg & CO (AG & Co.))

Aufsichtsrat

Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
- Vorsitzender -

Thomas Fischer
Sprecher des Vorstandes
MARCARD, STEIN & CO AG, Hamburg
- stellv. Vorsitzender -

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

Geschäftsführung

Caroline Isabell Specht

Matthias Mansel

seit dem 6. Mai 2019:
Christian Schmaal

Verwahrstelle

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

Haftende Eigenmittel: EUR 1.314.000.000,00
(Stand: 31. Dezember 2016)

Abschlussprüfer

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

AES Struktur Selekt

Vermögensübersicht zum 31. März 2019

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,42 %	100,42 %
1. sonstige Wertpapiere		
	Bonuszertifikate auf Indizes 34,28 %	Bundesrepublik Deutschland 50,35 %
	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes 12,40 %	Schweiz 4,45 %
	Discountzertifikate auf Aktien 5,74 %	Guernsey 2,82 %
	Basket Zertifikat 5,20 %	
	gesamt 57,62 %	gesamt 57,62 %
2. Bankguthaben/Geldmarktfonds	42,80 %	42,80 %
II. Verbindlichkeiten	-0,42 %	-0,42 %
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 31.03.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					5.158.495,43	57,62
Börsengehandelte Wertpapiere					5.158.495,43	57,62
Zertifikate						
BNP BONUSZTF SX5E 15.05.2020 BONUS:3400 BV:1 DE000PZ44E30	STK	6.300	6.300 0	EUR 34,0500	214.515,00	2,40
BNP BONUSZTF SX5E 20.12.2019 BONUS:3800 BV:1 DE000PR37M96	STK	4.100	0 0	EUR 37,1300	152.233,00	1,70
CBK DISCOUNTZTF Wirecard 20.12.2019 CAP:80 BV:1 DE000CU0WQL8	STK	3.600	3.600 0	EUR 74,6900	268.884,00	3,00
CITI BONUSZTF SX5E 21.06.2019 BONUS:3580 BV:1 DE000CX94QA2	STK	5.700	0 0	EUR 35,7200	203.604,00	2,27
DBK BONUSZTF SX5E 20.12.2019 BONUS:3500 BV:1 DE000DM5Y4N5	STK	21.500	0 0	EUR 35,0300	753.145,00	8,41
DekaBank EXPRESSZTF Basket 18.02.2020 BV:1 DE000DK0EYK3	STK	4.751	0 0	EUR 97,9300	465.265,43	5,20
DZ BANK BONUSZTF SX5E 21.06.2019 BONUS:3700 BV:1 DE000DD2JT74	STK	5.500	0 0	EUR 36,8900	202.895,00	2,27
DZ BANK DISCOUNTZTF Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. DE000DD0L2W9	STK	3.400	0 0	EUR 72,0200	244.868,00	2,73
EFG Int INDEX-ZTF SX7E 24.08.2020 BV:1 CH0377497513	STK	3.000	0 0	EUR 84,1100	252.330,00	2,82
GOSA BONUSZTF SX5E 21.06.2019 BONUS:3400 BV:1 DE000GD0MFW6	STK	13.000	0 0	EUR 34,2400	445.120,00	4,97
LBBW BONUSZTF SX5E 15.11.2019 BONUS:3926.73 BV:1 DE000LB046A8	STK	15.300	0 1.700	EUR 38,1400	583.542,00	6,52
LBBW BONUSZTF SX5E 18.12.2020 BONUS:4212.49 BV:1 DE000LB0W7V4	STK	7.500	0 0	EUR 40,3400	302.550,00	3,38
Leonteq Sec AG EXPRESSZTF Stxe 600 Telecom.Pr.Eur CH0433740492	STK	4.000	0 0	EUR 99,6100	398.440,00	4,45
SG BONUSZTF SX5E 19.06.2020 BONUS:3200 BV:100 DE000ST7RZS4	STK	6.400	6.400 0	EUR 33,0400	211.456,00	2,36
SG EXPRESSZTF SX5E 11.03.2020 BV:1 DE000SG497K0	STK	4.800	0 0	EUR 95,7600	459.648,00	5,13

AES Struktur Selekt

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					3.832.024,39	42,80
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	1.459.966,85			1.459.966,85	16,31
Baader Bank AG	EUR	59.545,01			59.545,01	0,67
Bethmann Bank AG	EUR	1.613.350,77			1.613.350,77	18,02
Hamburg Commercial Bank AG	EUR	699.161,76			699.161,76	7,81
Sonstige Verbindlichkeiten					-37.227,24	-0,42
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-37.038,15			-37.038,15	-0,41
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-189,09			-189,09	0,00
Fondsvermögen				EUR	8.953.292,58	100,00
Anteilswert				EUR	41,94	
Umlaufende Anteile				STK	213.490	

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			
Aktien			
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	0	10.400
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	0	10.000
Zertifikate			
BNP BONUSZTF SX5E 21.12.2018 BONUS:3500 BV:1 DE000PB84DS1	STK	0	14.400
CITI BONUSZTF SX5E 21.12.2018 BONUS:3420 BV:1 DE000CX6FKB1	STK	0	7.000
HSBC TUB DISCOUNTZTF Barrick Gold 15.03.2019 CAP:1 DE000TD9ZZL5	STK	0	29.000
Raiffeisen Swit BONUSZTF Stxe 600 Basic Res.Pr.Eur CH0363656015	STK	0	4.400
SG EXPRESSZTF SX7E 25.08.2020 CAP:91 BV:1 DE000SE0V217	STK	0	2.800
UBS BONUSZTF SX5E 21.12.2018 BONUS:3400 BV:100 DE000UT6EVB5	STK	0	9.000

AES Struktur Selekt

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

Derivate

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Wertpapier Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call) Call DTE 14,5 21.12.2018 XEUR	STK	248
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) Put Continental AG 130 21.12.2018 XEUR	STK	286

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. März 2019

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 Anteilwert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 28. März 2019
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 28. März 2019
Devisen	Kurse per 29. März 2019

- 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.

AES Struktur Selekt

- Im Berichtszeitraum vom 01.10.2018 bis 31.03.2019 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

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 15. Mai 2019

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