



## Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. April 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. April 2020	11

## 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

# Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

## Vermögensübersicht zum 30. April 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>104,12 %</b>	<b>104,12 %</b>
1. Aktien		
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	Handel und Dienstleistung	Italien
	Versorgung, Entsorgung	Niederlande
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Schweiz
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	Frankreich
	sonstige	sonstige
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
	13,33 %	11,08 %
	6,18 %	5,69 %
	3,93 %	5,09 %
	2,86 %	3,61 %
	2,07 %	2,05 %
	1,59 %	2,44 %
	29,95 %	29,95 %
2. Anleihen		
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	Staaten, Länder und Gemeinden	Spanien
		Italien
		Griechenland
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
	27,31 %	9,12 %
	2,53 %	7,57 %
		7,57 %
		5,59 %
	29,85 %	29,85 %
3. Wertpapier-Investmentanteile	40,82 %	40,82 %
4. Derivate	-6,05 %	-6,05 %
5. Bankguthaben/Geldmarktfonds	0,39 %	0,39 %
6. sonstige Vermögensgegenstände	9,16 %	9,16 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4,12 %</b>	<b>-4,12 %</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.

# Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>20.866.489,07</b>	<b>100,62</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>11.783.965,57</b>	<b>56,82</b>
<b>Aktien</b>						
Aegon N.V. NL0000303709	STK	121.395	0 0	EUR 2,4740	300.331,23	1,45
AIB Group PLC IE00BF0L3536	STK	1.224	0 0	EUR 1,3250	1.621,80	0,01
ArcelorMittal S.A. LU1598757687	STK	23.333	0 0	EUR 10,7460	250.736,42	1,21
Bayer AG DE000BAY0017	STK	4.200	0 0	EUR 61,2500	257.250,00	1,24
BHP Group PLC GB00BH0P3Z91	STK	15.000	0 0	GBP 14,0200	240.893,47	1,16
Bouygues S.A. FR0000120503	STK	12.000	0 0	EUR 29,7400	356.880,00	1,72
Commerzbank AG DE000CBK1001	STK	41.382	0 0	EUR 3,6460	150.878,77	0,73
Credit Suisse Group AG CH0012138530	STK	23.817	0 0	CHF 9,2060	207.298,19	1,00
Daimler AG DE0007100000	STK	5.000	0 0	EUR 32,4400	162.200,00	0,78
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	51.750	0 0	EUR 7,1550	370.271,25	1,79
E.On SE DE000ENAG999	STK	7.600	0 0	EUR 9,0320	68.643,20	0,33
ENEL S.p.A. IT0003128367	STK	127.000	0 0	EUR 6,2700	796.290,00	3,84
ENI S.p.A. IT0003132476	STK	10.000	0 0	EUR 8,9570	89.570,00	0,43
ING Groep N.V. NL0011821202	STK	64.432	0 0	EUR 5,3790	346.579,73	1,67
Koninklijke Philips N.V. NL0000009538	STK	10.342	0 0	EUR 39,4350	407.836,77	1,97
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	2.500	0 0	EUR 220,7000	551.750,00	2,66
SAP SE DE0007164600	STK	3.000	0 0	EUR 109,8000	329.400,00	1,59
SGL Carbon SE DE0007235301	STK	41.856	0 0	EUR 2,9300	122.638,08	0,59
Total S.A. FR0000120271	STK	2.000	0 0	EUR 33,8200	67.640,00	0,33
UBS Group AG CH0244767585	STK	53.000	0 0	CHF 10,7900	540.673,16	2,61
UniCredit S.p.A. IT0005239360	STK	40.000	0 0	EUR 7,3760	295.040,00	1,42
Uniper SE DE000UNSE018	STK	760	0 0	EUR 24,2600	18.437,60	0,09
Volkswagen AG VZ DE0007664039	STK	2.000	0 0	EUR 133,3200	266.640,00	1,29
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0% Griechenland 2012/14.10.2042 GRR000000010	EUR	945.000	0 0	EUR 0,2620	2.475,90	0,01
2,7% Italien 2016/01.03.2047 IT0005162828	EUR	500.000	0 0	EUR 104,5200	522.600,00	2,52
3,625% Banca Monte dei 2019/24.09.2024 XS2055091784	EUR	100.000	0 0	EUR 89,4800	89.480,00	0,43
4% LBBW VRN 2019/03.12.2099 DE000LB2CPE5	EUR	600.000	0 0	EUR 82,6300	495.780,00	2,39
4,25% Alpha Bank VRN 2020/13.02.2030 XS2111230285	EUR	500.000	500.000 0	EUR 71,9400	359.700,00	1,73

## Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,375% Banca Monte dei VRN 2018/18.01.2028 XS1752894292	EUR	1.000.000	0 0	EUR 59,9700	599.700,00	2,89
6% Dt.Bank Anl.14/Unbefr. DE000DB7XHP3	EUR	1.000.000	0 0	EUR 79,1330	791.330,00	3,82
7,75% Banco de Credit VRN 2017/07.06.2027 XS1626771791	EUR	2.000.000	0 0	EUR 78,5100	1.570.200,00	7,57
8,25% National Bank o VRN 2019/18.07.2029 XS2028846363	EUR	500.000	0 0	EUR 91,9450	459.725,00	2,22
9,75% Piraeus Bk VRN 2019/26.06.2029 XS2018638648	EUR	500.000	0 0	EUR 67,2800	336.400,00	1,62
10,5% Banca Monte dei 2019/23.07.2029 XS2031926731	EUR	500.000	0 0	EUR 71,4150	357.075,00	1,72
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					<b>616.890,00</b>	<b>2,97</b>
<b>Aktien</b>						
Aperam S.A. LU0569974404	STK	500	0 0	EUR 23,7800	11.890,00	0,06
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
8,5% NORD LB GIRO 29.06.2015/o.E. DE000BRL00A4	EUR	1.000.000	0 0	EUR 60,5000	605.000,00	2,92
<b>Investmentanteile</b>					<b>8.465.633,50</b>	<b>40,82</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (D IE00B1FZS574 / 0,74 %	STK	126.500	0 0	USD 12,3800	1.438.477,08	6,94
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dis FR0010405431 / 0,45 %	STK	880.000	0 0	EUR 0,7232	636.416,00	3,07
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o FR0010361683 / 0,85 %	STK	171.000	0 31.000	EUR 13,6120	2.327.652,00	11,22
MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Act. au Port. EUR A LU1900066462 / 0,50 %	STK	220.000	0 70.000	EUR 14,5260	3.195.720,00	15,41
Xtrackers MSCI Brazil Inhaber-Anteile 1C o.N. ETF LU0292109344 / 0,65 %	STK	30.900	0 0	USD 30,5600	867.368,42	4,18

## Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate *)</b>						<b>-1.255.198,23</b>	<b>-6,05</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>-544.340,00</b>	<b>-2,62</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>						<b>-544.340,00</b>	<b>-2,62</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>							
FUTURE EURO-BTP FUTURE JUN20 XEUR	EDT	EUR	80			-544.340,00	-2,62
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>						<b>-741.494,81</b>	<b>-3,58</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
FUTURE EURO STOXX 50 JUN20 XEUR	EDT	STK	-190			-949.770,00	-4,58
FUTURE FTSE/MIB IDX FUT JUN20 XDMI	EMF	STK	55			474.850,00	2,29
FUTURE S&P500 EMINI FUT JUN20 XCME	CME	STK	-12			-266.574,81	-1,29
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>						<b>30.636,58</b>	<b>0,15</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>						<b>30.636,58</b>	<b>0,15</b>
<b>Offene Positionen</b>							
DTG MXN/EUR VERFALL 14.05.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			50.000.000,00		MXN 99,7690	34.905,88	0,17
DTG MXN/EUR VERFALL 14.05.2020 Degussa Bank AG			25.000.000,00		MXN 99,7690	-2.376,66	-0,01
DTG USD/EUR VERFALL 11.05.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)			1.500.000,00		USD 99,9944	-1.892,64	-0,01

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

## Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>81.874,97</b>	<b>0,39</b>
EUR-Guthaben bei:						
Degussa Bank AG	EUR	60.054,69			60.054,69	0,29
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	HUF	775.145,00			2.193,92	0,01
Degussa Bank AG	NOK	1.579,56			140,68	0,00
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Degussa Bank AG	MXN	1.228,34			47,46	0,00
Degussa Bank AG	TRY	711,85			93,72	0,00
Degussa Bank AG	USD	21.059,95			19.344,13	0,09
Degussa Bank AG	ZAR	7,31			0,37	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>1.898.991,53</b>	<b>9,16</b>
Dividendenansprüche						
Degussa Bank AG	EUR	9.996,00			9.996,00	0,05
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						
Degussa Bank AG	EUR	-209.887,83			-209.887,83	-1,01
Rückforderbare Quellensteuer						
Degussa Bank AG	EUR	372,00			372,00	0,00
Zinsansprüche						
Degussa Bank AG	EUR	337.826,55			337.826,55	1,63
Variation Margin						
Degussa Bank AG	EUR	1.494.110,00			1.494.110,00	7,20
Degussa Bank AG	USD	290.220,00			266.574,81	1,29
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>					<b>-551.585,76</b>	<b>-2,66</b>
EUR-Kredite						
Verwahrstelle	EUR	-416.265,93			-416.265,93	-2,01
Kredite in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	-172,82			-163,39	0,00
Verwahrstelle	USD	-147.144,82			-135.156,44	-0,65
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-302.957,61</b>	<b>-1,46</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung						
Degussa Bank AG	EUR	-36.850,93			-36.850,93	-0,18
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						
Degussa Bank AG	EUR	210.219,43			210.219,43	1,01
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten						
Degussa Bank AG	EUR	-1.476,11			-1.476,11	-0,01
Variation Margin						
Degussa Bank AG	EUR	-474.850,00			-474.850,00	-2,29
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR 20.737.613,97</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>					<b>EUR 67,90</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK 305.417</b>	

# Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

---

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>			
3,45% Italien 2017/01.03.2048 IT0005273013	EUR	0	1.000.000
3,5% Griechenland 2017/30.01.2023 GR0114030555	EUR	0	151.648
3,75% Griechenland 2017/30.01.2028 GR0124034688	EUR	0	213.911
3,9% Griechenland 2017/30.01.2033 GR0128015725	EUR	0	228.720
4% Griechenland 2017/30.01.2037 GR0133011248	EUR	0	182.340
4,2% Griechenland 2017/30.01.2042 GR0138015814	EUR	0	178.920
5,5% Ungarn 2014/24.06.2025 HU0000402748	HUF	0	155.000.000
6% Bco Bilbao VRN 2019/31.12.2099 ES0813211010	EUR	0	600.000

# Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

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

## Derivate

Volumen in 1.000

### Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Wertpapierterminkontrakte auf Renten

Gekaufte Kontrakte

FUTURE EURO-BTP FUTURE MAR20 XEUR	EUR	9.268
-----------------------------------	-----	-------

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

FUTURE EURO STOXX 50 MAR20 XEUR	STK	1.825
---------------------------------	-----	-------

FUTURE FTSE/MIB IDX FUT DEC19 XDMI	STK	2.286
------------------------------------	-----	-------

FUTURE FTSE/MIB IDX FUT MAR20 XDMI	STK	13.217
------------------------------------	-----	--------

FUTURE IBEX 35 INDX FUTR APR20 XMRV	STK	664
-------------------------------------	-----	-----

FUTURE IBEX 35 INDX FUTR DEC19 XMRV	STK	916
-------------------------------------	-----	-----

FUTURE IBEX 35 INDX FUTR FEB20 XMRV	STK	948
-------------------------------------	-----	-----

FUTURE IBEX 35 INDX FUTR JAN20 XMRV	STK	926
-------------------------------------	-----	-----

FUTURE IBEX 35 INDX FUTR MAR20 XMRV	STK	1.003
-------------------------------------	-----	-------

Verkaufte Kontrakte

FUTURE EURO STOXX 50 MAR20 XEUR	STK	12.059
---------------------------------	-----	--------

FUTURE S&P500 EMINI FUT MAR20 XCME	STK	1.700
------------------------------------	-----	-------

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

DTG CAD/EUR VERFALL 20.12.2019 Degussa Bank AG	EUR	1.354
--	-----	-------

DTG CAD/EUR VERFALL 22.01.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.362
--	-----	-------

DTG CAD/EUR VERFALL 24.02.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.377
--	-----	-------

DTG CAD/EUR VERFALL 24.03.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.398
--	-----	-------

DTG NOK/EUR VERFALL 19.12.2019 Degussa Bank AG	EUR	1.719
--	-----	-------

DTG NOK/EUR VERFALL 21.01.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.718
--	-----	-------

DTG NOK/EUR VERFALL 21.02.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.756
--	-----	-------

DTG NOK/EUR VERFALL 23.03.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.719
--	-----	-------

DTG PLN/EUR VERFALL 23.01.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.172
--	-----	-------

DTG PLN/EUR VERFALL 23.12.2019 Degussa Bank AG	EUR	1.162
--	-----	-------

DTG PLN/EUR VERFALL 25.02.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.178
--	-----	-------

DTG PLN/EUR VERFALL 25.03.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.169
--	-----	-------

## Degussa Bank Portfolio Privat Aktiv

---

Volumen in 1.000

DTG TRY/EUR VERFALL 06.01.2020 Degussa Bank AG	EUR	2.838
DTG TRY/EUR VERFALL 06.02.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.187
DTG TRY/EUR VERFALL 06.03.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.208
DTG USD/EUR VERFALL 04.12.2019 Degussa Bank AG	EUR	2.234
DTG USD/EUR VERFALL 07.01.2020 Degussa Bank AG	EUR	2.264
DTG USD/EUR VERFALL 07.02.2020 Degussa Bank AG	EUR	2.238
DTG USD/EUR VERFALL 09.03.2020 Degussa Bank AG	EUR	2.263
DTG USD/EUR VERFALL 09.04.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	1.347
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
Verkauf von Devisen auf Termin		
DTG CAD/EUR VERFALL 24.03.2020 WMEM714126	EUR	1.362
DTG NOK/EUR VERFALL 25.03.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.701
DTG PLN/EUR VERFALL 25.03.2020 M.M.Warburg & CO (AG & Co.)	EUR	1.158
DTG TRY/EUR VERFALL 06.01.2020 Degussa Bank AG	EUR	757
DTG TRY/EUR VERFALL 06.01.2020 Degussa Bank AG	EUR	770
DTG TRY/EUR VERFALL 06.03.2020 Degussa Bank AG	EUR	1.196
DTG USD/EUR VERFALL 09.03.2020 European Depositary Bank SA	EUR	910

---

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

Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,873000
Forint	1 EUR	= HUF	353,315000
Mexikanischer Peso	1 EUR	= MXN	25,882100
Norwegische Krone	1 EUR	= NOK	11,228200
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,057700
Südafrikanischer Rand	1 EUR	= ZAR	19,730550
Türkische Lira	1 EUR	= TRY	7,595400
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,088700

- Kapitalmaßnahmen:

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

- Marktschlüssel von Terminbörsen:

CME	Chicago Mercantile Exchange
EDT	EUREX
EMF	MILANO FUTURE & OPTIONS EXCHANGE

### Angaben zur Transparenz

---

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.11.2019 bis 30.04.2020 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeabschläge	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 01.11.2019 bis 30.04.2020 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 8. Juni 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)