



MPF Abakus


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2019	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2019	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 2018)

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

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg

Haftende Eigenmittel: EUR 377.906.000,00
(Stand: 31. Dezember 2018)

MPF Abakus

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2019

		Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
I.	Vermögensgegenstände	100,07 %		100,07 %
1.	Anleihen			
	Finanzsektor	41,26 %	Bundesrepublik Deutschland	28,62 %
	Staaten, Länder und Gemeinden	15,17 %	Niederlande	11,22 %
	Handel und Dienstleistung	3,09 %	Jersey	10,73 %
	Transport und Verkehr	0,80 %	USA	5,55 %
			Frankreich	2,11 %
			sonstige	2,10 %
	gesamt	60,32 %	gesamt	60,32 %
2.	sonstige Wertpapiere			
	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes	9,27 %	Jersey	9,47 %
	Indezertifikate auf Edelmetalle /-Indizes	8,81 %	Luxemburg	2,63 %
			Bundesrepublik Deutschland	2,15 %
			Niederlande	1,36 %
			Frankreich	1,34 %
			sonstige	1,14 %
	gesamt	18,09 %	gesamt	18,09 %
3.	Wertpapier-Investmentanteile	19,59 %		19,59 %
4.	Immobilien-Investmentanteile	0,40 %		0,40 %
5.	Bankguthaben/Geldmarktfonds	1,06 %		1,06 %
6.	sonstige Vermögensgegenstände	0,61 %		0,61 %
II.	Verbindlichkeiten	-0,07 %		-0,07 %
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.

MPF Abakus

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					37.889.052,60	98,40
Börsengehandelte Wertpapiere					29.523.702,60	76,67
Verzinsliche Wertpapiere						
0% BMW Fin 2019/24.03.2023 XS2055727916	EUR	200.000	200.000 0	EUR	100,0150 200.030,00	0,52
0,05% WA Dt Post 2017/30.06.2025 DE000A2G87D4	EUR	300.000	0 0	EUR	102,1500 306.450,00	0,80
0,25% Deutschland 2015/16.10.2020 DE0001141729	EUR	5.800.000	800.000 0	EUR	100,7420 5.843.036,00	15,17
0,401% DBK FRN 2017/16.05.2022 DE000DL19TQ2	EUR	1.000.000	500.000 0	EUR	98,6600 986.600,00	2,56
0,625% Corp Andina 2019/30.01.2024 XS1943474483	EUR	800.000	800.000 0	EUR	101,0750 808.600,00	2,10
1,125% DBK 2015/17.03.2025 DE000DB7XJP9	EUR	500.000	0 0	EUR	100,0800 500.400,00	1,30
1,75% Dt Bank Trust I TPS FRN 2005/27.06.2099 DE000A0E5JD4	EUR	1.000.000	0 0	EUR	88,0200 880.200,00	2,29
1,85% WA Credit Agricole UL Dax Kursindex 2017/24. XS1630608179	EUR	300.000	0 0	EUR	102,3950 307.185,00	0,80
2% WA Credit Agricole UL SX5E 2018/17.06 XS1754495742	EUR	500.000	0 0	EUR	100,9700 504.850,00	1,31
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2018/29.01.2024 F CH0399606430	EUR	750.000	0 0	EUR	96,0000 720.000,00	1,87
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX7E 2018/23.04.2024 F CH0413404010	EUR	500.000	0 0	EUR	97,9800 489.900,00	1,27
2,35% SG AA Dax 28.03.2017/28.03.2023 FLAT DE000SGM95N2	STK	5.000	0 0	EUR	101,9500 509.750,00	1,32
2,375% Bayer AG VRN 2015/02.04.2075 DE000A14J611	EUR	750.000	0 0	EUR	102,4550 768.412,50	2,00
2,5% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2017/06.09.2023 FL CH0379754242	EUR	500.000	0 0	EUR	98,3700 491.850,00	1,28
2,5% Nord LB Giro 2012/17.08.2020 DE000NLB1HU8	EUR	500.000	0 0	EUR	101,1400 505.700,00	1,31
2,625% K+S 2017/06.04.2023 XS1591416679	EUR	400.000	0 0	EUR	105,0800 420.320,00	1,09
2,7% VW Int Fin NV VRN 2017/31.12.2099 XS1629658755	EUR	500.000	0 0	EUR	103,9900 519.950,00	1,35
3,75% Dt PB Trust II TPS VRN 2004/23.12.2099 DE000A0DHUM0	EUR	1.250.000	0 0	EUR	100,5200 1.256.500,00	3,26
3,75% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428012	EUR	1.000.000	0 0	EUR	103,9650 1.039.650,00	2,70
4,625% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428442	EUR	750.000	0 0	EUR	114,3300 857.475,00	2,23
5,5% Main Capital Fu 2005/30.06.2199 DE000A0E4657	EUR	2.000.000	0 0	EUR	103,3500 2.067.000,00	5,37
5,75% Main Cap Fund 2006/30.06.2199 DE000A0G18M4	EUR	2.000.000	0 0	EUR	103,2000 2.064.000,00	5,36
6% Nord LB Giro 2010/29.06.2020 XS0520938647	EUR	500.000	500.000 0	EUR	102,2100 511.050,00	1,33
Zertifikate						
BNP EXPRESSZTF SX5E 02.02.2026 BV:1 XS1996447774	STK	2	2 0	EUR	102.309,3000 204.618,60	0,53
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF Dax Kursindex 20.01.202 XS1810434669	STK	5	0 0	EUR	104.770,1000 523.850,50	1,36
Credit Agricole EXPRESSZTF SX5E 30.06.2025 CAP:0 B XS1784706043	STK	500	0 0	EUR	1.029,3800 514.690,00	1,34
CS London EXPRESSZTF SX5E 17.01.2024 BV:1 DE000CS8BSF7	STK	4.000	0 0	EUR	109,6800 438.720,00	1,14
DB ETC PLC INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 02.05.2060 DE000A1EK0G3	STK	33.500	0 0	EUR	101,3200 3.394.220,00	8,81

MPF Abakus

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Goldman Sachs F INDEX-ZTF Dax Kursindex 14.06.2029 XS1998957614	EUR	250.000	0	EUR 100,6740	251.685,00	0,65
Natixis Structu INDEX-ZTF Dax Kursindex 02.06.2027 DE000A1V8B38	EUR	500.000	0	EUR 100,7500	503.750,00	1,31
Natixis Structu INDEX-ZTF SX5E 22.03.2027 DE000A1V93U7	EUR	500.000	0	EUR 101,9000	509.500,00	1,32
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.01.2027 BV:1 DE000ST6W6S3	STK	3.000	3.000	EUR 100,0100	300.030,00	0,78
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.06.2024 BV:1 DE000SGM98L0	STK	3.000	0	EUR 107,9100	323.730,00	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					668.000,00	1,73
Verzinsliche Wertpapiere						
0% Fürstenberg II 2005/30.06.2199 FLAT DE000A0EUBN9	EUR	800.000	0	EUR 83,5000	668.000,00	1,73
Investmentanteile					7.541.920,00	19,59
Gruppenfremde Investmentanteile						
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N. LU0330557819 / 0,23 %	STK	11.500	0	EUR 140,0100	1.610.115,00	4,18
MPF Renten Strategie Chance Inhaber-Anteile o.N. LU0330568691 / 0,23 %	STK	17.500	0	EUR 125,3300	2.193.275,00	5,70
MPF Renten Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N. LU0330572701 / 0,23 %	STK	27.000	0	EUR 124,4900	3.361.230,00	8,73
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I E LU0418282934 / 0,60 %	STK	350	0	EUR 1.078,0000	377.300,00	0,98
Anteile an Immobilien-Sondervermögen					155.430,00	0,40
Gruppenfremde Immobilienfondsanteile						
AXA Immoselect Inhaber-Anteile *) DE0009846451 / 0,60 %	STK	9.000	0	EUR 0,2400	2.160,00	0,01
Cs Euroreal Inhaber-Anteile *) DE0009805002 / 0,75 %	STK	12.000	0	EUR 5,6500	67.800,00	0,18
KanAm grundinvest Fonds Inhaber-Anteile *) DE0006791809 / 0,83 %	STK	6.000	0	EUR 7,8400	47.040,00	0,12
SEB ImmoInvest Inhaber-Anteile P *) DE0009802306 / 0,65 %	STK	7.000	0	EUR 5,4900	38.430,00	0,10

*) Der Fonds ist teilweise in Offenen Immobilienfonds investiert, bei denen zum Abschlussstichtag eine eingeschränkte Liquidität gegeben war, da die Rücknahme der Anteile derzeit ausgesetzt ist. Die Bewertung erfolgte dennoch zum von der Immobilien-Kapitalverwaltungsgesellschaft festgestellten Nettoinventarwert, da nach Abwägung aller bekannten Sachverhalte keine marktgerechte alternative Bewertung vorgelegen hat. Per 31.12.2019 betraf dies folgende Fonds: AXA Immoselect Inhaber-Anteile, Cs Euroreal Inhaber-Anteile, KanAm grundinvest Fonds Inhaber-Anteile, SEB ImmoInvest Inhaber-Anteile P.

MPF Abakus

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					408.139,17	1,06
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	408.139,17			408.139,17	1,06
Sonstige Vermögensgegenstände					234.068,60	0,61
Zinsansprüche	EUR	222.428,60			222.428,60	0,58
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	11.640,00			11.640,00	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten					-25.669,99	-0,07
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-25.527,44			-25.527,44	-0,07
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-142,55			-142,55	0,00
Fondsvermögen				EUR	38.505.590,38	100,00
Anteilswert				EUR	136,80	
Umlaufende Anteile				STK	281.470	

MPF Abakus

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			
Verzinsliche Wertpapiere			
0% EFSF 2019/19.04.2024 EU000A1G0EC4	EUR	0	300.000
0,5% LBBW 2017/07.06.2022 DE000LB1DVL8	EUR	0	300.000
1,3% AT&T 2015/05.09.2023 XS1196373507	EUR	0	1.000.000
3% Bayer AG 2014/16.12.2019 DE000A11QR65	EUR	250.000	500.000
5,875% LBB AG 2009/25.11.2019 XS0468940068	EUR	0	500.000
Zertifikate			
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 11.07.2024 DE000SGM98N6	STK	0	3.000

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 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 Anteilswert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 27. Dezember 2019
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 27. Dezember 2019
Devisen	Kurse per 30. Dezember 2019

- Kapitalmaßnahmen:

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

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.07.2019 bis 31.12.2019 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 Wertpapierinformationspportalen 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 01.07.2019 bis 31.12.2019 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 10. Februar 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