



MPF Hera

  
WARBURG  
INVEST

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 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. Juni 2020	7

## 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

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

		Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
<b>I.</b>	<b>Vermögensgegenstände</b>	<b>100,11 %</b>		<b>100,11 %</b>
1.	Aktien			
	Finanzsektor	4,59 %	USA	4,59 %
	gesamt	4,59 %	gesamt	4,59 %
2.	Anleihen			
	Staaten, Länder und Gemeinden	8,25 %	USA	7,01 %
			Canada	1,23 %
	gesamt	8,25 %	gesamt	8,25 %
3.	sonstige Wertpapiere			
	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes	85,96 %	Frankreich	19,20 %
	Sonstige Zertifikate auf Aktien	0,82 %	Bundesrepublik Deutschland	17,36 %
			Niederlande	15,76 %
			Jersey	14,59 %
			Schweiz	13,03 %
			sonstige	6,83 %
	gesamt	86,78 %	gesamt	86,78 %
4.	Bankguthaben/Geldmarktfonds	0,45 %		0,45 %
5.	sonstige Vermögensgegenstände	0,04 %		0,04 %
<b>II.</b>	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,11 %</b>		<b>-0,11 %</b>
<b>III.</b>	<b>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.

# MPF Hera

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in CAD	% des Fonds- vermögens	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>105.103.299,94</b>	<b>99,62</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>105.103.299,94</b>	<b>99,62</b>
<b>Aktien</b>							
Berkshire Hathaway Inc. US0846707026	STK	20.000	0 0	USD 177,1900	4.846.003,61	4,59	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,75% CDN Gov 2015/01.09.2020 CA135087E596	CAD	1.300.000	1.300.000 0	CAD 100,0900	1.301.170,00	1,23	
1,375% US Treasury 2015/31.08.2020 US912828L328	USD	5.400.000	5.400.000 0	USD 100,2148	7.400.146,94	7,01	
<b>Zertifikate</b>							
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF Basket ESTX 50 / DAX KU XS1988379118	STK	30	0 0	USD 98.664,5300	4.047.593,00	3,84	
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF Dax Kursindex 24.10.202 XS1947181795	STK	50	0 0	CAD 100.355,2000	5.017.760,00	4,76	
Credit Agricole EXPRESSZTF Dax Kursindex 20.07.202 XS1996631518	STK	6.000	6.000 0	USD 958,4700	7.864.014,48	7,45	
Credit Agricole EXPRESSZTF S+P 500 Index 21.06.202 XS1654982328	STK	5.000	0 0	USD 1.160,2400	7.932.907,10	7,52	
Credit Agricole INDEX-ZTF SX5E 05.04.2024 BV:1000 XS1630603022	USD	3.000.000	0 0	USD 108,7750	4.462.362,80	4,23	
CS London EXPRESSZTF Basket 21.03.2024 BV:1 DE000CS8BU40	STK	50.000	0 0	USD 71,9400	4.918.752,47	4,66	
CS London EXPRESSZTF SX5E 11.06.2024 CAP:0 BV:1 DE000CS8BX54	STK	50.000	0 0	CAD 113,6800	5.684.000,00	5,39	
CS London EXPRESSZTF SX7E 02.01.2024 BV:1 DE000CS8A2A0	STK	40.000	0 0	USD 57,5400	3.147.345,20	2,98	
Goldman Sachs F EXPRESSZTF Dax Kursindex 08.07.202 JE00BGBB9X91	STK	6.000	6.000 0	USD 945,3400	7.756.286,00	7,35	
Goldman Sachs F EXPRESSZTF Dax Kursindex 20.07.202 JE00BGBBH57	STK	6.000	6.000 0	USD 931,0000	7.638.629,77	7,24	
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF Dax Kursindex 22.03.202 CH0382170568	STK	50.000	0 0	CAD 109,7500	5.487.500,00	5,20	
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX5E 04.08.2023 BV:1 CH0363658847	STK	20.000	0 0	USD 75,7900	2.072.795,38	1,96	
SG EXPRESSZTF Dax 13.06.2024 BV:1 DE000SGM98M8	STK	20.000	0 0	CAD 108,3500	2.167.000,00	2,05	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 04.08.2027 BV:1 DE000SR7MPF5	STK	70.000	70.000 0	USD 91,9200	8.798.782,56	8,34	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 30.08.2027 BV:1 DE000SR7BUS1	STK	50.000	50.000 0	USD 94,8200	6.483.126,34	6,15	
SG EXPRESSZTF DBK 21.12.2020 CAP:27 BV:1 DE000SG5VYR0	STK	20.000	0 0	CAD 43,3200	866.400,00	0,82	
SG Issuer S.A. EXPRESSZTF Basket ESTX 50 / DAX KUR XS1994675905	STK	20.000	0 0	USD 98,6600	2.698.271,44	2,56	
SG Issuer S.A. EXPRESSZTF SX7E 27.03.2026 BV:1 XS2027756241	STK	4.000	0 0	USD 824,9700	4.512.452,85	4,28	

## MPF Hera

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in CAD	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>473.472,37</b>	<b>0,45</b>
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	8.268,65			12.689,90	0,01
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CAD	319.223,04			319.223,04	0,30
Verwahrstelle	USD	103.520,00			141.559,43	0,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>42.734,70</b>	<b>0,04</b>
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	CAD	-289,54			-289,54	0,00
Zinsansprüche	CAD	43.024,24			43.024,24	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-117.883,66</b>	<b>-0,11</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	CAD	-117.220,91			-117.220,91	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	CAD	-662,75			-662,75	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>CAD 105.501.623,35</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>					<b>CAD 1.218,38</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK 86.592</b>	

## 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>Zertifikate</b>			
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF Dax 09.04.2025 BV:1 XS1776934215	STK	0	50
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF Dax Kursindex 17.01.202 XS1810431640	STK	0	60
CBK EXPRESSZTF Dummy Index 02.01.2025 BV:1 XS1714811475	STK	0	52.500
CS London EXPRESSZTF SX5E 27.12.2023 BV:1 DE000CS8A1W6	STK	0	50.000
JPMorgan Struct EXPRESSZTF Basket ESTX 50 / DAX KU XS1752980885	USD	0	4.000.000
SG Issuer S.A. INDEX-ZTF Dax 22.01.2020 XS1542090185	STK	0	50.000

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 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. Juni 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2020
Devisen	Kurse per 30. Juni 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 CAD taggleich umgerechnet.

Euro	1 CAD	= EUR	0,651593
US-Dollar	1 CAD	= USD	0,731283

- 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 01.01.2020 bis 30.06.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

## **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 18. August 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)