



MPF Hera


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018	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 2018	7

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

Verwahrstelle

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

Haftende Eigenmittel: EUR 384.804.351,80
(Stand: 31. Dezember 2017)

Abschlussprüfer

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

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018

		Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
I.	Vermögensgegenstände		100,08 %	100,08 %
1.	Aktien	Finanzsektor gesamt	5,25 % 5,25 %	USA gesamt 5,25 %
2.	sonstige Wertpapiere	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes Sonstige Zertifikate auf Aktien gesamt	76,70 % 10,36 % 87,06 %	Bundesrepublik Deutschland Schweiz Niederlande Frankreich Luxemburg sonstige gesamt 24,92 % 18,89 % 14,14 % 11,26 % 11,20 % 6,65 % 87,06 %
3.	Bankguthaben/Geldmarktfonds		7,77 %	7,77 %
4.	sonstige Vermögensgegenstände		0,00 %	0,00 %
II.	Verbindlichkeiten		-0,08 %	-0,08 %
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 Hera

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in CAD	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					86.987.928,78	92,31
Börsengehandelte Wertpapiere					86.987.928,78	92,31
Aktien						
Berkshire Hathaway Inc. US0846707026	STK	20.000	0 0	USD 187,0900	4.948.447,99	5,25
Zertifikate						
CBK EXPRESSZTF Basket 07.07.2023 BV:1 XS1592638941	STK	30.000	0 0	USD 104,9300	4.163.028,34	4,42
CBK EXPRESSZTF Dax Kursindex 11.07.2024 BV:1 XS1754288014	STK	20.000	20.000 0	USD 96,7100	2.557.936,85	2,71
Credit Agricole EXPRESSZTF S+P 500 Index 21.06.202 XS1654982328	STK	5.000	0 0	USD 1.006,3900	6.654.642,92	7,06
Credit Agricole INDEX-ZTF SX5E 05.04.2024 BV:1000 XS1630603022	USD	3.000.000	0 0	USD 99,5950	3.951.365,74	4,19
CS London EXPRESSZTF Basket 21.03.2024 BV:1 DE000CS8BU40	STK	50.000	0 0	USD 94,8300	6.270.529,20	6,65
CS London EXPRESSZTF SX5E 11.06.2024 CAP:0 BV:1 DE000CS8BX54	STK	50.000	0 0	CAD 100,5300	5.026.500,00	5,33
CS London EXPRESSZTF SX5E 27.12.2023 BV:1 DE000CS8A1W6	STK	50.000	0 0	USD 115,9800	7.669.049,63	8,14
CS London EXPRESSZTF SX7E 02.01.2024 BV:1 DE000CS8A2A0	STK	40.000	0 0	USD 96,5300	5.106.351,86	5,42
Raiffeisen Sw. Exp.Z22 CH0283714803	STK	40.000	0 0	USD 107,3800	5.680.307,29	6,03
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF Dax Kursindex 22.03.202 CH0382170568	STK	50.000	0 0	CAD 100,2500	5.012.500,00	5,32
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX5E 04.08.2023 BV:1 CH0363658847	STK	20.000	0 0	USD 99,4300	2.629.879,65	2,79
SG EXPRESSZTF Dax 13.06.2024 BV:1 DE000SGM98M8	STK	20.000	0 0	CAD 96,3500	1.927.000,00	2,04
SG EXPRESSZTF DBK 21.12.2020 CAP:27 BV:1 DE000SG5VYR0	STK	20.000	0 0	CAD 49,3900	987.800,00	1,05
SG EXPRESSZTF SPDR S&P Oil&Gas Expl&Prod.ETF Regis DE000SG643Z7	STK	50.000	0 0	USD 132,7400	8.777.286,15	9,31
SG Issuer S.A. EXPRESSZTF Dax 19.04.2024 BV:1 XS1669682327	STK	40.000	0 0	CAD 97,7500	3.910.000,00	4,15
SG Issuer S.A. INDEX-ZTF Dax 22.01.2024 XS1542090185	STK	50.000	0 0	USD 100,4500	6.642.145,50	7,05
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 11.08.2023 CAP:0 BV:1 DE000HVB1VM2	STK	30.000	0 0	USD 127,8700	5.073.157,66	5,38

MPF Hera

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in CAD	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					7.319.064,13	7,77
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	33.961,06			52.199,85	0,06
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CAD	35.175,62			35.175,62	0,04
Verwahrstelle	USD	5.468.286,76			7.231.688,66	7,67
Sonstige Vermögensgegenstände					3.724,63	0,00
Zinsansprüche	CAD	3.724,63			3.724,63	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-78.209,73	-0,08
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	CAD	-78.209,73			-78.209,73	-0,08
Fondsvermögen					CAD 94.232.507,81	100,00
Anteilswert					CAD 1.209,52	
Umlaufende Anteile					STK 77.909	

MPF Hera

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			
Zertifikate			
CBK EXPRESSZTF Basket 09.06.2023 BV:1 XS1581215578	STK	0	50.000
CS London EXPRESSZTF SX5E 29.12.2023 BV:1 DE000CS8A117	STK	0	24.000

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018

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, 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. Juni 2018
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 28. Juni 2018
Devisen	Kurse per 29. Juni 2018

- Auf von der Fondswährung abweichende 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	0,650597
US-Dollar	1 CAD	= USD	0,756156

- 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 01.01.2018 bis 30.06.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen 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 21. August 2018

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