



## MPF Athene



# 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	10

## 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

# MPF Athene

## Vermögensübersicht zum 30. April 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100,39 %</b>	<b>100,39 %</b>
1. Aktien		
	Handel und Dienstleistung	8,43 % Bundesrepublik Deutschland
	Finanzsektor	6,46 % USA
	Ernährung und Produktion von Konsumgütern	3,49 % Schweiz
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	2,89 % Grossbritannien und Nordirland
	Telekommunikation	2,17 % Kaimaninseln
	sonstige	4,51 % sonstige
	<b>gesamt</b>	<b>27,95 % gesamt</b>
2. Anleihen		
	Finanzsektor	9,84 % Bundesrepublik Deutschland
	Staaten, Länder und Gemeinden	8,13 % USA
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	2,94 % Jersey
	Handel und Dienstleistung	1,21 % Niederlande
	<b>gesamt</b>	<b>22,13 % gesamt</b>
3. sonstige Wertpapiere		
	Gesundheits- und Pflegewesen	1,97 % Schweiz
	Indezertifikate auf Edelmetalle /-Indizes	1,02 % Bundesrepublik Deutschland
	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes	0,38 % Luxemburg
	<b>gesamt</b>	<b>3,37 % gesamt</b>
4. Wertpapier-Investmentanteile	42,62 %	42,62 %
5. Derivate	-1,22 %	-1,22 %
6. Bankguthaben/Geldmarktfonds	3,89 %	3,89 %
7. sonstige Vermögensgegenstände	1,65 %	1,65 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,39 %</b>	<b>-0,39 %</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.

# MPF Athene

## 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>23.701.667,95</b>	<b>96,07</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>13.187.174,53</b>	<b>53,45</b>	
<b>Aktien</b>							
Alibaba Group Holding Ltd. ADR US01609W1027	STK	2.000	1.000 0	USD	206,7000	379.718,93	1,54
Allianz SE DE0008404005	STK	1.500	1.500 0	EUR	174,1600	261.240,00	1,06
Alphabet Inc. US02079K3059	STK	200	200 0	USD	1.342,1800	246.565,63	1,00
Amazon.com Inc. US0231351067	STK	100	100 0	USD	2.372,7100	217.939,74	0,88
Apple Inc. US0378331005	STK	700	700 0	USD	287,7300	185.001,38	0,75
BASF SE DE000BASF111	STK	4.000	1.000 2.000	EUR	49,2450	196.980,00	0,80
Bluebird Bio Inc. US09609G1004	STK	850	0 0	USD	56,5100	44.120,05	0,18
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG CH0010570759	STK	4	1 2	CHF	83.400,0000	315.401,34	1,28
Commerzbank AG DE000CBK1001	STK	10.000	0 0	EUR	3,6460	36.460,00	0,15
Danone S.A. FR0000120644	STK	4.000	4.000 0	EUR	62,5400	250.160,00	1,01
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	52.000	0 0	EUR	7,1550	372.060,00	1,51
Deutsche EuroShop AG DE0007480204	STK	10.000	0 0	EUR	13,3600	133.600,00	0,54
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	12.000	0 0	EUR	27,7800	333.360,00	1,35
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	40.000	10.000 0	EUR	13,3850	535.400,00	2,17
Diageo PLC GB0002374006	STK	8.000	8.000 0	GBP	27,6650	253.516,61	1,03
E.On SE DE000ENAG999	STK	30.000	15.000 0	EUR	9,0320	270.960,00	1,10
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	1.700	0 300	EUR	220,7000	375.190,00	1,52
Nestlé S.A. CH0038863350	STK	3.000	500 0	CHF	102,9800	292.086,60	1,18
Novartis AG CH0012005267	STK	5.000	0 0	CHF	85,0600	402.098,89	1,63
PayPal Holdings Inc. US70450Y1038	STK	3.000	3.000 0	USD	123,5800	340.534,58	1,38
Reckitt Benckiser Group PLC GB00B24CGK77	STK	4.500	0 0	GBP	64,0200	330.000,00	1,34
Royal Dutch Shell PLC GB00B03MLX29	STK	12.000	0 0	EUR	17,2800	207.360,00	0,84
SAP SE DE0007164600	STK	2.500	2.500 0	EUR	109,8000	274.500,00	1,11
Tencent Holdings Ltd. KYG875721634	STK	2.100	2.100 0	HKD	417,0000	103.774,98	0,42
Unilever N.V. NL0000388619	STK	5.000	5.000 0	EUR	45,3200	226.600,00	0,92
Vonovia SE DE000A1ML7J1	STK	7.000	0 0	EUR	44,3900	310.730,00	1,26
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,25% Deutschland 2015/16.10.2020 DE0001141729	EUR	2.000.000	2.000.000 0	EUR	100,3460	2.006.920,00	8,13
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2018/29.01.2024 F CH0399606430	EUR	200.000	0 0	EUR	71,9000	143.800,00	0,58

# MPF Athene

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
2,375% Bayer AG VRN 2015/02.04.2075 DE000A14J611	EUR	300.000	0 0	EUR 99,4870	298.461,00	1,21
2,4% Apple Inc. 2013/03.05.2023 US037833AK68	USD	750.000	0 0	USD 105,3620	725.833,56	2,94
3,125% Berkshire 2016/15.03.2026 US084670BS67	USD	750.000	0 0	USD 110,3440	760.154,31	3,08
3,75% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428012	EUR	300.000	0 0	EUR 99,1000	297.300,00	1,21
5,5% Main Capital Fu 2005/30.06.2199 DE000A0E4657	EUR	745.000	45.000 0	EUR 98,5000	733.825,00	2,97
5,75% Main Cap Fund 2006/30.06.2199 DE000A0G18M4	EUR	300.000	0 0	EUR 98,4200	295.260,00	1,20
6% Nord LB Giro 2010/29.06.2020 XS0520938647	EUR	200.000	0 0	EUR 99,1600	198.320,00	0,80
<b>Zertifikate</b>						
Dt Börse Comm INDEX-ZTF Gold Unze 999,9 o.E. DE000A0S9GB0	STK	5.000	5.000 0	EUR 50,5600	252.800,00	1,02
Natixis Structu INDEX-ZTF Dax Kursindex 02.06.2027 DE000A1V8B38	EUR	100.000	0 0	EUR 94,3400	94.340,00	0,38
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						
Roche AG GS AKTIE CH0012032048	STK	1.500	0 0	CHF 341,8500	484.801,93	1,97
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.514.493,42</b>	<b>42,62</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						
MPF Andante Inhaber-Anteile DE000A0RKY11 / 0,23 %	STK	21.000	1.800 0	EUR 137,8100	2.894.010,00	11,73
MPF Global Fonds-Warburg Inhaber-Anteile DE0005153860 / 1,23 %	STK	10.000	0 0	EUR 45,0600	450.600,00	1,83
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N. LU1865032871 / 1,00 %	STK	16.500	0 0	EUR 96,0000	1.584.000,00	6,42
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shs. Y Acc. LU0345362361 / 0,80 %	STK	19.500	7.500 0	EUR 24,4200	476.190,00	1,93
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nom. C Cap LU0334857512 / 1,00 %	STK	20.000	0 0	USD 18,2400	335.078,53	1,36
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Reg.Shs. US IE0031442068 / 0,07 %	STK	35.000	0 0	USD 29,1300	936.483,88	3,80
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Reg. Shs. IE00BYZK4552 / 0,40 %	STK	35.000	0 0	EUR 7,0720	247.520,00	1,00
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Reg.Shs. US IE00BQT3WG13 / 0,40 %	STK	100.000	40.000 100.000	EUR 3,8970	389.700,00	1,58
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Re. Shs. o.N. IE00BYPLS672 / 0,75 %	STK	16.000	16.000 0	USD 16,3650	240.507,03	0,97
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Ret.Act.Nom.UCITS ETF C LU1190417599 / 0,05 %	STK	963	2.237 6.274	EUR 986,8000	950.288,40	3,85
Lyxor MSCI India UCITS ETF Act. au Port.C-EUR FR0010361683 / 0,85 %	STK	8.500	8.500 0	EUR 13,6120	115.702,00	0,47
Lyxor World Water UCITS ETF Act.au Port.Dist FR0010527275 / 0,60 %	STK	5.300	5.300 0	EUR 38,9850	206.620,50	0,84
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N. LU0330557819 / 0,23 %	STK	5.000	0 0	EUR 109,3300	546.650,00	2,22
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd Act. Nom.HAI EUR LU0994700549 / 0,65 %	STK	2.000	500 0	EUR 66,3500	132.700,00	0,54
Robeco C.G.F.R.Invnt G.Corp.Bds Actions Nom. LU0418691860 / 0,30 %	STK	3.000	3.000 0	EUR 160,9800	482.940,00	1,96
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Inst. IEH EUR LU0779184851 / 0,50 %	STK	1.500	500 0	EUR 94,2100	141.315,00	0,57
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. Nom. AI Dis LU1609308298 / 0,82 %	STK	1.500	0 0	USD 108,3800	149.324,88	0,61
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inh.-Anteile I E LU0418282934 / 0,60 %	STK	220	0 0	EUR 1.067,5600	234.863,20	0,95

## MPF Athene

---

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>-300.356,48</b>	<b>-1,22</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>						<b>-300.356,48</b>	<b>-1,22</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
FUTURE DAX INDEX FUTURE JUN20 XEUR	EDT	STK	-5			-300.356,48	-1,22

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

# MPF Athene

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>960.105,99</b>	<b>3,89</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	DKK	2.366.416,23			317.288,40	1,29
Verwahrstelle	GBP	12.911,74			14.790,08	0,06
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	598.030,81			565.406,84	2,29
Verwahrstelle	HKD	206.854,12			24.513,28	0,10
Verwahrstelle	USD	41.487,52			38.107,39	0,15
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>406.096,74</b>	<b>1,65</b>
Dividendenansprüche	EUR	8.727,70			8.727,70	0,04
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR	1.320,00			1.249,53	0,01
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	362,02			362,02	0,00
Zinsansprüche	EUR	77.337,41			77.337,41	0,31
Variation Margin	EUR	300.356,48			300.356,48	1,22
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	18.063,60			18.063,60	0,07
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>					<b>-70.589,33</b>	<b>-0,29</b>
EUR-Kredite						
Verwahrstelle	EUR	-70.589,33			-70.589,33	-0,29
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-26.564,95</b>	<b>-0,11</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-26.058,60			-26.058,60	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-31,24			-31,24	0,00
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	EUR	-475,11			-475,11	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR 24.670.359,92</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>					<b>EUR 106,28</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK 232.137</b>	



# MPF Athene

## 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

Alcon AG CH0432492467	STK	0	1.000
Covestro AG DE0006062144	STK	0	5.000
freenet AG DE000A0Z2ZZ5	STK	10.500	21.000
Henkel AG & Co. KGaA VZ DE0006048432	STK	2.500	6.000

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

4% Telecom ITA SpA 2012/21.01.2020 XS0868458653	EUR	0	150.000
----------------------------------------------------	-----	---	---------

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Act. au Porteur LU0470728089 / 1,00 %	STK	0	2.000
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Bearer Shares DE000A14ZT85 / 0,75 %	STK	16.000	16.000

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 Verkaufsoptionen (Put) Put Wirecard 72 19.06.2020 XEUR	STK	216
Put Wirecard 92 20.03.2020 XEUR	STK	368

##### Optionsrechte auf Aktienindex Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindizes

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) Put SX5E 3000 19.06.2020 XEUR	STK	750
Put SX5E 3350 20.03.2020 XEUR	STK	1.340

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
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,458250
Hongkong-Dollar	1 EUR	= HKD	8,438450
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,057700
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:

EDT                      EUREX

### 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)