



MPF Abakus


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	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 2020	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 2019)

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

MPF Abakus

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände	100,06 %		100,06 %	
1. Anleihen				
	Finanzsektor	36,45 %	Bundesrepublik Deutschland	29,17 %
	Staaten, Länder und Gemeinden	19,74 %	Jersey	10,45 %
	Handel und Dienstleistung	3,25 %	Niederlande	10,02 %
			USA	5,69 %
			Andean Development Corp. (ADC) - Venezuela	2,08 %
	gesamt	59,44 %	sonstige	2,04 %
			gesamt	59,44 %
2. sonstige Wertpapiere				
	Indezertifikate auf Edelmetalle / -Indizes	10,56 %	Jersey	11,20 %
	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes	9,94 %	Bundesrepublik Deutschland	4,96 %
			Luxemburg	2,58 %
			Frankreich	1,24 %
			Niederlande	0,51 %
	gesamt	20,50 %	gesamt	20,50 %
3. Wertpapier-Investmentanteile	18,68 %		18,68 %	
4. Immobilien-Investmentanteile	0,30 %		0,30 %	
5. Bankguthaben/Geldmarktfonds	0,62 %		0,62 %	
6. sonstige Vermögensgegenstände	0,51 %		0,51 %	
II. Verbindlichkeiten	-0,06 %		-0,06 %	
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 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						38.701.268,91	98,93
Börsengehandelte Wertpapiere						30.878.463,91	78,93
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Deutschland 2016/08.10.2021 DE0001141745	EUR	2.000.000	2.000.000 0	EUR	100,5400	2.010.800,00	5,14
0% Deutschland 2016/09.04.2021 DE0001141737	EUR	5.700.000	4.950.000 0	EUR	100,2230	5.712.711,00	14,60
0,286999% DBK FRN 2017/16.05.2022 DE000DL19TQ2	EUR	1.000.000	0 0	EUR	100,2800	1.002.800,00	2,56
0,625% Corp Andina 2019/30.01.2024 XS1943474483	EUR	800.000	0 0	EUR	101,7400	813.920,00	2,08
1,125% DBK 2015/17.03.2025 DE000DB7XJP9	EUR	500.000	0 0	EUR	103,3600	516.800,00	1,32
1,75% Dt Bank Trust I TPS FRN 2005/27.06.2099 DE000A0E5JD4	EUR	1.000.000	0 0	EUR	96,2500	962.500,00	2,46
1,85% WA Credit Agricole UL Dax Kursindex 2017/24. XS1630608179	EUR	300.000	0 0	EUR	99,4150	298.245,00	0,76
2% WA Credit Agricole UL SX5E 2018/17.06 XS1754495742	EUR	500.000	0 0	EUR	99,9800	499.900,00	1,28
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2018/29.01.2024 F CH0399606430	EUR	750.000	0 0	EUR	87,5600	656.700,00	1,68
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX7E 2018/23.04.2024 F CH0413404010	EUR	500.000	0 0	EUR	91,3700	456.850,00	1,17
2,35% SG AA Dax 28.03.2017/28.03.2023 FLAT DE000SGM95N2	STK	5.000	0 0	EUR	100,5200	502.600,00	1,28
2,375% Bayer AG VRN 2015/02.04.2075 DE000A14J611	EUR	750.000	0 0	EUR	101,8500	763.875,00	1,95
2,375% Bayer AG VRN 2019/12.11.2079 XS2077670003	EUR	500.000	500.000 0	EUR	101,4400	507.200,00	1,30
2,5% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2017/06.09.2023 FL CH0379754242	EUR	500.000	0 0	EUR	91,5900	457.950,00	1,17
2,7% VW Int Fin NV VRN 2017/31.12.2099 XS1629658755	EUR	500.000	0 0	EUR	101,9300	509.650,00	1,30
3,75% Dt PB Trust II TPS VRN 2004/23.12.2099 DE000A0DHUM0	EUR	1.250.000	0 0	EUR	100,9800	1.262.250,00	3,23
3,75% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428012	EUR	1.000.000	0 0	EUR	100,5320	1.005.320,00	2,57
4,625% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428442	EUR	750.000	0 0	EUR	111,0000	832.500,00	2,13
5,5% Main Capital Fu 2005/30.06.2199 DE000A0E4657	EUR	2.000.000	0 0	EUR	102,1080	2.042.160,00	5,22
5,75% Main Cap Fund 2006/30.06.2199 DE000A0G18M4	EUR	2.000.000	0 0	EUR	102,2500	2.045.000,00	5,23
Zertifikate							
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF SX5E 02.02.2026 BV:1 XS1996447774	STK	2	0 0	EUR	100.648,9530	201.297,91	0,51
Credit Agricole EXPRESSZTF SX5E 30.06.2025 CAP:0 B XS1784706043	STK	500	0 0	EUR	972,3500	486.175,00	1,24
DB ETC PLC INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 02.05.2060 DE000A1EK0G3	STK	33,500	0 0	EUR	123,3200	4.131.220,00	10,56
Goldman Sachs F INDEX-ZTF Dax Kursindex 14.06.2029 XS1998957614	EUR	250.000	0 0	EUR	99,5500	248.875,00	0,64
Natixis Structu INDEX-ZTF Dax Kursindex 02.06.2027 DE000A1V8B38	EUR	500.000	0 0	EUR	100,4700	502.350,00	1,28
Natixis Structu INDEX-ZTF SX5E 22.03.2027 DE000A1V93U7	EUR	500.000	0 0	EUR	101,5100	507.550,00	1,30
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.01.2027 BV:1 DE000ST6W6S3	STK	3.000	0 0	EUR	104,2800	312.840,00	0,80

MPF Abakus

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 26.03.2026 BV:1 DE000CZ45KQ8	STK	5.500	0 EUR	116,9500	643.225,00	1,64	
UNICREDIT EXPRESSZTF Dax Kursindex 21.07.2027 BV:1 DE000HVB44B0	STK	1.000	0 EUR	985,2000	985.200,00	2,52	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						396.000,00	1,01
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Fürstenberg II 2005/30.06.2199 FLAT DE000A0EUBN9	EUR	800.000	0 EUR	49,5000	396.000,00	1,01	
Investmentanteile						7.308.685,00	18,68
Gruppenfremde Investmentanteile							
MPF Aktien Strat.Total Return Inh.-Anteile o.N. LU0330557819 / 0,23 %	STK	11.500	0 EUR	136,7600	1.572.740,00	4,02	
MPF Renten Strategie Chance Inhaber-Anteile o.N. LU0330568691 / 0,23 %	STK	17.500	0 EUR	122,3900	2.141.825,00	5,47	
MPF Renten Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N. LU0330572701 / 0,23 %	STK	27.000	0 EUR	119,1700	3.217.590,00	8,22	
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I E LU0418282934 / 0,60 %	STK	350	0 EUR	1.075,8000	376.530,00	0,96	
Anteile an Immobilien-Sondervermögen						118.120,00	0,30
Gruppenfremde Immobilienfondsanteile							
AXA Immoselect Inhaber-Anteile *) DE0009846451 / 0,60 %	STK	9.000	0 EUR	0,2100	1.890,00	0,00	
Cs Euroreal Inhaber-Anteile *) DE0009805002 / 0,75 %	STK	12.000	0 EUR	4,9600	59.520,00	0,15	
KanAm grundinvest Fonds Inhaber-Anteile *) DE0006791809 / 0,83 %	STK	6.000	0 EUR	6,9200	41.520,00	0,11	
SEB ImmoInvest Inhaber-Anteile P *) DE0009802306 / 0,65 %	STK	7.000	0 EUR	2,1700	15.190,00	0,04	

*) 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 31.12.2020 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 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben						
					243.734,64	0,62
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	243.734,64			243.734,64	0,62
Sonstige Vermögensgegenstände						
					199.988,99	0,51
Zinsansprüche	EUR	199.988,99			199.988,99	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten						
					-23.473,17	-0,06
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-23.464,49			-23.464,49	-0,06
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	EUR	-8,68			-8,68	0,00
Fondsvermögen				EUR	39.121.519,37	100,00
Anteilswert				EUR	138,41	
Umlaufende Anteile				STK	282.650	

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% BMW Fin 2019/24.03.2023 XS2055727916	EUR	0	200.000
0,05% WA Dt Post 2017/30.06.2025 DE000A2G87D4	EUR	0	300.000
0,25% Deutschland 2015/16.10.2020 DE0001141729	EUR	0	5.700.000
2,5% Nord LB Giro 2012/17.08.2020 DE000NLB1HU8	EUR	0	500.000
2,625% K+S 2017/06.04.2023 XS1591416679	EUR	0	400.000

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 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. Dezember 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Dezember 2020
Devisen	Kurse per 30. Dezember 2020

- 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 01.07.2020 bis 31.12.2020 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 Wertpapierinformationsportalen 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 01.07.2020 bis 31.12.2020 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 16. Februar 2021

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