



## MPF Herkules

  
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	9

## 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 Herkules

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020

		Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
<b>I.</b>	<b>Vermögensgegenstände</b>	<b>100,04 %</b>		<b>100,04 %</b>
1.	Aktien			
	Finanzsektor	1,20 %	Bundesrepublik Deutschland	1,20 %
	<b>gesamt</b>	<b>1,20 %</b>	<b>gesamt</b>	<b>1,20 %</b>
2.	Anleihen			
	Finanzsektor	13,81 %	Bundesrepublik Deutschland	10,20 %
	Staaten, Länder und Gemeinden	7,99 %	Jersey	5,57 %
			Niederlande	3,39 %
			USA	2,63 %
	<b>gesamt</b>	<b>21,80 %</b>	<b>gesamt</b>	<b>21,80 %</b>
3.	sonstige Wertpapiere			
	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes	54,70 %	Bundesrepublik Deutschland	21,40 %
			Niederlande	16,59 %
			Jersey	8,56 %
			Frankreich	6,46 %
			Schweiz	1,68 %
	<b>gesamt</b>	<b>54,70 %</b>	<b>gesamt</b>	<b>54,70 %</b>
4.	Wertpapier-Investmentanteile	21,87 %		21,87 %
5.	Bankguthaben/Geldmarktfonds	0,17 %		0,17 %
6.	sonstige Vermögensgegenstände	0,31 %		0,31 %
<b>II.</b>	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,04 %</b>		<b>-0,04 %</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 Herkules

## 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	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>218.899.912,14</b>	<b>99,56</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>168.094.967,00</b>	<b>76,45</b>
<b>Aktien</b>							
Commerzbank AG DE000CBK1001	STK	70.000	0 0	EUR 5,2800	369.600,00	0,17	
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	253.000	0 0	EUR 8,9440	2.262.832,00	1,03	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0% Deutschland 2016/08.10.2021 DE0001141745	EUR	7.500.000	12.500.000 5.000.000	EUR 100,5400	7.540.500,00	3,43	
0% Deutschland 2016/09.04.2021 DE0001141737	EUR	10.000.000	8.500.000 5.000.000	EUR 100,2230	10.022.300,00	4,56	
1,75% Dt Bank Trust 1 TPS FRN 2005/27.06.2099 DE000A0E5JD4	EUR	6.000.000	0 0	EUR 96,2500	5.775.000,00	2,63	
3,75% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428012	EUR	3.000.000	0 0	EUR 100,5320	3.015.960,00	1,37	
4,625% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428442	EUR	4.000.000	0 0	EUR 111,0000	4.440.000,00	2,02	
5,5% Main Capital Fu 2005/30.06.2199 DE000A0E4657	EUR	9.000.000	0 0	EUR 102,1080	9.189.720,00	4,18	
5,75% Main Cap Fund 2006/30.06.2199 DE000A0G18M4	EUR	3.000.000	0 0	EUR 102,2500	3.067.500,00	1,40	
6,46% Cobra 02/22 S.463 XS0149398579	EUR	2.000.000	0 0	EUR 107,3820	2.147.640,00	0,98	
<b>Zertifikate</b>							
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF SX5E 09.07.2024 BV:1 XS1686394062	STK	10.000	0 0	EUR 824,9300	8.249.300,00	3,75	
Credit Agricole INDEX-ZTF SX5E 05.04.2024 BV:1000 XS1630602990	EUR	5.000.000	0 0	EUR 113,1350	5.656.750,00	2,57	
Credit Agricole INDEX-ZTF SX5E 16.05.2024 BV:1000 XS1654982088	STK	7.500	0 0	EUR 1.139,5800	8.546.850,00	3,89	
CS London EXPRESSZTF SX7E 02.01.2024 CAP:0 BV:1 DE000CS8A190	STK	50.000	0 0	EUR 73,9500	3.697.500,00	1,68	
Goldman Sachs F EXPRESSZTF Dax 21.07.2027 BV:1 JE00BGBBJR38	STK	9.000	0 0	EUR 984,9100	8.864.190,00	4,03	
Goldman Sachs F EXPRESSZTF Dax Kursindex 08.07.202 JE00BGBB9W84	STK	10.000	0 0	EUR 996,4000	9.964.000,00	4,53	
JPMorgan Struct EXPRESSZTF SX5E 15.04.2026 XS1668082354	STK	7.500	0 0	EUR 993,2700	7.449.525,00	3,39	
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.04.202 CH0382170535	STK	50.000	0 0	EUR 112,9600	5.648.000,00	2,57	
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX5E 25.07.2023 BV:1 CH0363658516	STK	100.000	0 0	EUR 88,6800	8.868.000,00	4,03	
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX7E 15.01.2024 BV:1 CH0373640900	STK	75.000	0 0	EUR 83,5700	6.267.750,00	2,85	
SG EXPRESSZTF Basket ESTX 50 / DAX KURSINDEX 11.01 DE000ST6W6U9	STK	85.000	0 0	EUR 104,1800	8.855.300,00	4,03	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 02.02.2027 BV:1 DE000SR2UTH7	STK	50.000	0 0	EUR 103,4800	5.174.000,00	2,35	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 16.04.2027 BV:1 DE000SR5MPF9	STK	67.500	0 0	EUR 102,3400	6.907.950,00	3,14	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 21.07.2028 BV:1 DE000SR6MPF7	STK	50.000	0 0	EUR 98,6900	4.934.500,00	2,24	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 26.03.2026 BV:1 DE000CZ45KQ8	STK	16.000	0 0	EUR 116,9500	1.871.200,00	0,85	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 30.03.2027 BV:1 DE000SR2UUA0	STK	50.000	0 0	EUR 102,7400	5.137.000,00	2,34	

## MPF Herkules

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 SX5E 21.03.2024 CAP:0 BV:1 DE000SGM9702	STK	50.000	0 0	EUR 84,1500	4.207.500,00	1,91
SG EXPRESSZTF SX7E 02.02.2026 BV:1 DE000SR2UTJ3	STK	50.000	0 0	EUR 100,4400	5.022.000,00	2,28
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 21.07.2028 BV:1 DE000HVB44C8	STK	5.000	0 0	EUR 988,5200	4.942.600,00	2,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					<b>2.722.500,00</b>	<b>1,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0% Fürstenberg II 2005/30.06.2199 FLAT DE000A0EUBN9	EUR	5.500.000	0 0	EUR 49,5000	2.722.500,00	1,24
<b>Investmentanteile</b>					<b>48.082.445,14</b>	<b>21,87</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
AGIF-Allianz Hi.Div.As.Pac.Eq. Inh.-Anteile I LU1211504847 / 0,90 %	STK	7.200	0 0	EUR 165,4100	1.190.952,00	0,54
Allianz Nebenwerte Deu. Inhaber-Anteile I (EUR) DE0009797530 / 0,95 %	STK	1.000	0 0	EUR 2.382,3600	2.382.360,00	1,08
AS SICAV I - Emg.Mkts Eq.Fd Act. Nom. I Acc USD LU0231479717 / 1,00 %	STK	22.000	0 0	USD 100,9109	1.811.094,63	0,82
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inh.-Anteile AK DE000A1JCWS9 / 1,05 %	STK	30.000	0 0	EUR 207,4500	6.223.500,00	2,83
CSIF2-S+MC.Germany Equity Fund Act. Nom. IB EUR Ac LU2066958625 / 0,90 %	STK	900	0 0	EUR 4.491,9600	4.042.759,51	1,84
DJE-Mittelstand & Innovation Nam.-Anteile XP (EU) LU1227571020 / 0,65 %	STK	32.860	0 0	EUR 234,6500	7.710.599,00	3,51
DWS Concept - Platow Inh.-Anteile IC5 o.N. LU1865032871 / 1,00 %	STK	61.500	0 0	EUR 123,1600	7.574.340,00	3,44
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg. Shs USD IE00B4L5Y983 / 0,20 %	STK	175.000	112.000 0	EUR 59,8200	10.468.500,00	4,76
M&G(L)IF1-M Gl Emerg Mkts Act. Nom. EUR C Acc. LU1670624318 / 0,75 %	STK	50.000	0 0	EUR 32,9588	1.647.940,00	0,75
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Act. au Port. EUR Acc LU1900068161 / 0,50 %	STK	40.000	40.000 0	EUR 125,7600	5.030.400,00	2,29

## MPF Herkules

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
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>						
					<b>373.224,14</b>	<b>0,17</b>
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	373.224,14			373.224,14	0,17
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
					<b>683.676,37</b>	<b>0,31</b>
Zinsansprüche	EUR	683.676,37			683.676,37	0,31
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
					<b>-89.470,94</b>	<b>-0,04</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-88.931,39			-88.931,39	-0,04
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	EUR	-539,55			-539,55	0,00
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>219.867.341,71</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>				<b>EUR</b>	<b>151,37</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>				<b>STK</b>	<b>1.452.563</b>	

# MPF Herkules

---

## 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,25% Deutschland 2015/16.10.2020 DE0001141729	EUR	0	12.500.000
<b>Zertifikate</b>			
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF SX5E 01.10.2025 BV:1 XS1935897584	STK	0	30
DB ETC PLC INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 02.05.2060 DE000A1EK0G3	STK	0	6.500
SG EXPRESSZTF Basket 01.10.2025 BV:1 DE000ST6W4M1	STK	0	50.000

# MPF Herkules

---

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

## Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

---

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindizes

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Put SX5E 3300 18.09.2020 XEUR

STK

3.300

---

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

- 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.

US-Dollar            1 EUR                    =    USD            1,225800

- 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 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 01.07.2020 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 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 16. Februar 2021

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)