



MPF Andante



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

Management und Verwaltung

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 Andante

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,05 %	100,05 %
1. Anleihen		
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	65,35 %	31,89 %
	Staaten, Länder und Gemeinden	Niederlande
	16,51 %	19,15 %
	Handel und Dienstleistung	Jersey
	3,72 %	17,47 %
	Industrielle Produktion inc. Bauindustrie	USA
	2,23 %	11,85 %
	Ernährung und Produktion von	Frankreich
	1,46 %	4,05 %
	Konsumgütern	sonstige
		4,85 %
	gesamt	gesamt
	89,26 %	89,26 %
2. sonstige Wertpapiere		
	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes	Luxemburg
	7,56 %	5,02 %
		Schweiz
		1,45 %
		Jersey
		1,09 %
	gesamt	gesamt
	7,56 %	7,56 %
3. Wertpapier-Investmentanteile	1,80 %	1,80 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds	0,60 %	0,60 %
5. sonstige Vermögensgegenstände	0,82 %	0,82 %
II. Verbindlichkeiten	-0,05 %	-0,05 %
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 Andante

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					134.960.316,00	98,63	
Börsengehandelte Wertpapiere					128.535.566,00	93,93	
Verzinsliche Wertpapiere							
0% AXA SA FRN 2003/02.03.2199 XS0181369454	EUR	2.600.000	0 0	EUR	79,0250	2.054.650,00	1,50
0% Deutschland 2016/08.10.2021 DE0001141745	EUR	13.000.000	13.000.000 0	EUR	100,5400	13.070.200,00	9,55
0% Deutschland 2016/09.04.2021 DE0001141737	EUR	9.500.000	11.000.000 1.500.000	EUR	100,2230	9.521.185,00	6,96
0,125% P. Morris Int 2019/03.08.2026 XS2035473748	EUR	2.000.000	0 0	EUR	99,8800	1.997.600,00	1,46
0,286999% DBK FRN 2017/16.05.2022 DE000DL19TQ2	EUR	2.500.000	0 0	EUR	100,2800	2.507.000,00	1,83
0,375% Daimler AG 2019/08.11.2026 DE000A2YNZW8	EUR	3.000.000	0 0	EUR	101,6450	3.049.350,00	2,23
0,625% Corp Andina 2019/30.01.2024 XS1943474483	EUR	4.000.000	0 0	EUR	101,7400	4.069.600,00	2,97
0,75% Exp.-Imp. Bank 2017/28.05.2023 XS1717759499	EUR	1.500.000	0 0	EUR	101,4900	1.522.350,00	1,11
1,125% DBK 2015/17.03.2025 DE000DB7XJP9	EUR	2.000.000	0 0	EUR	103,3600	2.067.200,00	1,51
1,25% CK Hutchison Eu 2018/13.04.2025 XS1806124753	EUR	1.000.000	0 0	EUR	104,7000	1.047.000,00	0,77
1,75% Dt Bank Trust I TPS FRN 2005/27.06.2099 DE000A0E5JD4	EUR	9.000.000	0 0	EUR	96,2500	8.662.500,00	6,33
1,85% WA Credit Agricole UL Dax Kursindex 2017/24. XS1630608179	EUR	1.500.000	0 0	EUR	99,4150	1.491.225,00	1,09
2% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2018/12.01.2024 FLAT CH0395253146	EUR	4.000.000	0 0	EUR	90,3500	3.614.000,00	2,64
2% WA Credit Agricole UL SX5E 2018/17.06 XS1754495742	EUR	2.000.000	0 0	EUR	99,9800	1.999.600,00	1,46
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2018/29.01.2024 F CH0399606430	EUR	6.000.000	0 0	EUR	87,5600	5.253.600,00	3,84
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX7E 2018/23.04.2024 F CH0413404010	EUR	2.000.000	0 0	EUR	91,3700	1.827.400,00	1,34
2,35% SG AA Dax 28.03.2017/28.03.2023 FLAT DE000SGM95N2	STK	20.000	0 0	EUR	100,5200	2.010.400,00	1,47
2,375% Bayer AG VRN 2015/02.04.2075 DE000A14J611	EUR	3.000.000	0 0	EUR	101,8500	3.055.500,00	2,23
2,375% Bayer AG VRN 2019/12.11.2079 XS2077670003	EUR	2.000.000	2.000.000 0	EUR	101,4400	2.028.800,00	1,48
2,5% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2017/06.09.2023 FL CH0379754242	EUR	4.000.000	0 0	EUR	91,5900	3.663.600,00	2,68
2,7% VW Int Fin NV VRN 2017/31.12.2099 XS1629658755	EUR	5.400.000	0 0	EUR	101,9300	5.504.220,00	4,02
3,75% Dt PB Trust II TPS VRN 2004/23.12.2099 DE000A0DHUM0	EUR	5.500.000	0 0	EUR	100,9800	5.553.900,00	4,06
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	2,20
4,625% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428442	EUR	3.000.000	0 0	EUR	111,0000	3.330.000,00	2,43
5,5% Main Capital Fu 2005/30.06.2199 DE000A0E4657	EUR	11.400.000	0 0	EUR	102,1080	11.640.312,00	8,51
5,75% Main Cap Fund 2006/30.06.2199 DE000A0G18M4	EUR	12.000.000	0 0	EUR	102,2500	12.270.000,00	8,97
6,46% Cobra 02/22 S.463 XS0149398579	EUR	2.200.000	0 0	EUR	107,3820	2.362.404,00	1,73
Zertifikate							
CS London INDEXT-ZTF SX5E 09.05.2024 CAP:0 BV:1 DE000CS8B1Y1	STK	20.000	0 0	EUR	99,4800	1.989.600,00	1,45

MPF Andante

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
Goldman Sachs F INDEX-ZTF Dax Kursindex 14.06.2029 XS1998957614	EUR	1.500.000	0	EUR 99,5500	1.493.250,00	1,09
Natixis Structu INDEX-ZTF Dax Kursindex 02.06.2027 DE000A1V8B38	EUR	3.800.000	0	EUR 100,4700	3.817.860,00	2,79
Natixis Structu INDEX-ZTF SX5E 22.03.2027 DE000A1V93U7	EUR	3.000.000	0	EUR 101,5100	3.045.300,00	2,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					3.960.000,00	2,89
Verzinsliche Wertpapiere						
0% Fürstenberg II 2005/30.06.2199 FLAT DE000A0EUBN9	EUR	8.000.000	0	EUR 49,5000	3.960.000,00	2,89
Investmentanteile					2.464.750,00	1,80
Gruppenfremde Investmentanteile						
nordIX Basis UI Inh.-Anteile AK I DE000A2AJHF9 / 0,65 %	STK	25.000	0	EUR 98,5900	2.464.750,00	1,80

MPF Andante

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					817.228,69	0,60
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	817.228,69			817.228,69	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände					1.127.225,13	0,82
Zinsansprüche	EUR	1.123.971,49			1.123.971,49	0,82
Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR	3.253,64			3.253,64	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-63.529,79	-0,05
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-58.052,14			-58.052,14	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-5.165,30			-5.165,30	0,00
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-312,35			-312,35	0,00
Fondsvermögen				EUR	136.841.240,03	100,00
Anteilswert				EUR	147,98	
Umlaufende Anteile				STK	924.738	

MPF Andante

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% LVMH 2020/11.02.2026 FR0013482825	EUR	0	2.000.000
0,05% WA Dt Post 2017/30.06.2025 DE000A2G87D4	EUR	0	2.500.000
0,1% HSBC France 2019/03.09.2027 FR0013444304	EUR	0	2.000.000
0,25% Deutschland 2015/16.10.2020 DE0001141729	EUR	0	13.000.000
0,375% CDN Imperial 2019/03.05.2024 XS1991125896	EUR	0	1.000.000
0,75% VW Bank 2017/15.06.2023 XS1734548487	EUR	0	1.000.000
0,875% Nord LB Giro 2014/10.09.2020 DE000NLB8DX6	EUR	0	2.500.000
2,5% Nord LB Giro 2012/17.08.2020 DE000NLB1HU8	EUR	0	3.000.000
2,625% K+S 2017/06.04.2023 XS1591416679	EUR	0	1.000.000

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

MPF Andante

- 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 Wertpapierinformationspportalen 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