



MPF Hera


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021	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 2021	7

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

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

		Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung		
I.	Vermögensgegenstände	100,06 %	100,06 %		
1.	Aktien	Finanzsektor	5,83 %	USA	5,83 %
		gesamt	5,83 %	gesamt	5,83 %
2.	Anleihen	Staaten, Länder und Gemeinden	2,15 %	USA	2,15 %
		gesamt	2,15 %	gesamt	2,15 %
3.	sonstige Wertpapiere	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes	74,94 %	Bundesrepublik Deutschland	24,04 %
				Schweiz	16,89 %
				Jersey	13,58 %
				Niederlande	8,03 %
				Frankreich	6,80 %
				sonstige	5,60 %
		gesamt	74,94 %	gesamt	74,94 %
4.	Wertpapier-Investmentanteile		9,82 %		9,82 %
5.	Bankguthaben/Geldmarktfonds		7,31 %		7,31 %
6.	sonstige Vermögensgegenstände		0,01 %		0,01 %
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.

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in CAD	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					109.011.393,22	92,74
Börsengehandelte Wertpapiere					91.126.407,15	77,52
Aktien						
Berkshire Hathaway Inc. US0846707026	STK	20.000	0 0	USD 276,2100	6.847.556,30	5,83
Verzinsliche Wertpapiere						
2,25% US Treasury 2019/15.04.2022 US9128286M72	USD	2.000.000	4.400.000 2.400.000	USD 101,7200	2.521.753,11	2,15
Zertifikate						
Credit Agricole EXPRESSZTF Dax Kursindex 20.07.202 XS1996631518	STK	6.000	0 0	USD 1.074,0500	7.988.071,96	6,80
CS London EXPRESSZTF Basket 21.03.2024 BV:1 DE000CS8BU40	STK	50.000	0 0	USD 119,0100	7.375.979,11	6,27
CS London EXPRESSZTF S+P 500 Index 14.12.2027 BV:1 DE000CS8C9P1	STK	50.000	50.000 0	USD 100,0900	6.203.358,95	5,28
CS London EXPRESSZTF S+P 500 Index 23.09.2027 BV:1 DE000CS8C667	STK	50.000	50.000 0	USD 101,3200	6.279.591,66	5,34
Goldman Sachs F EXPRESSZTF Dax Kursindex 08.07.202 JE00BGBB9X91	STK	6.000	0 0	USD 1.074,9800	7.994.988,68	6,80
Goldman Sachs F EXPRESSZTF Dax Kursindex 20.07.202 JE00BGBBH57	STK	6.000	0 0	USD 1.071,6500	7.970.222,35	6,78
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX5E 04.08.2023 BV:1 CH0363658847	STK	20.000	0 0	USD 124,8400	3.094.923,90	2,63
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 04.08.2027 BV:1 DE000SR7MPF5	STK	70.000	0 0	USD 106,3200	9.225.272,99	7,85
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 30.08.2027 BV:1 DE000SR7BUS1	STK	50.000	0 0	USD 107,0100	6.632.245,39	5,64
SG Issuer S.A. EXPRESSZTF SX7E 27.03.2026 BV:1 XS2027756241	STK	4.000	0 0	USD 1.328,2300	6.585.662,87	5,60
Uc-Hvb Exp.Pl DE000HVB5525	STK	5.000	5.000 0	USD 1.007,8800	6.246.619,46	5,31
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 17.01.2028 CAP:0 BV:1 DE000HVB5LD3	STK	5.000	5.000 0	USD 993,9300	6.160.160,42	5,24
Nichtnotierte Wertpapiere					6.338.470,58	5,39
Zertifikate						
JPMorgan Struct EXPRESSZTF SX5E 03.11.2027 XS2168934250	STK	5.000	5.000 0	USD 1.022,7000	6.338.470,58	5,39
Investmentanteile					11.546.515,49	9,82
Gruppenfremde Investmentanteile						
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD IE00B4L5Y983 / 0,20 %	STK	112.000	112.000 0	USD 83,1700	11.546.515,49	9,82

MPF Hera

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in CAD	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					8.596.603,88	7,31
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	5.860,89			8.643,05	0,01
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CAD	189.905,62			189.905,62	0,16
Verwahrstelle	USD	6.775.050,04			8.398.055,21	7,14
Sonstige Vermögensgegenstände					12.697,42	0,01
Zinsansprüche	CAD	12.697,42			12.697,42	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					-72.627,19	-0,06
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	CAD	-72.781,06			-72.344,69	-0,06
Zins- und Verwarentgeltverbindlichkeiten	CAD	-282,50			-282,50	0,00
Fondsvermögen				CAD	117.548.067,33	100,00
Anteilswert				CAD	1.356,38	
Umlaufende Anteile				STK	86.663	

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			
0,75% CDN Gov 2015/01.03.2021 CA135087F254	CAD	0	6.000.000
1,375% US Treasury 2016/30.04.2021 US912828Q780	USD	5.000.000	10.500.000
Zertifikate			
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF Basket ESTX 50 / DAX KU XS1988379118	STK	0	30
Credit Agricole EXPRESSZTF S+P 500 Index 21.06.202 XS1654982328	STK	0	5.000
Credit Agricole INDEX-ZTF SX5E 05.04.2024 BV:1000 XS1630603022	USD	0	3.000.000
CS London EXPRESSZTF SX5E 11.06.2024 CAP:0 BV:1 DE000CS8BX54	STK	0	50.000
CS London EXPRESSZTF SX7E 02.01.2024 BV:1 DE000CS8A2A0	STK	0	40.000
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF Dax Kursindex 22.03.202 CH0382170568	STK	0	50.000
SG EXPRESSZTF Dax 13.06.2024 BV:1 DE000SGM98M8	STK	0	20.000
SG Issuer S.A. EXPRESSZTF Basket ESTX 50 / DAX KUR XS1994675905	STK	0	20.000

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2021

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, rentenähnlichen 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. Juni 2021
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2021
Devisen	Kurse per 30. Juni 2021

- 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 CAD taggleich umgerechnet.

Euro	1 CAD	= EUR	0,678104
US-Dollar	1 CAD	= USD	0,806740

- 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 01.01.2021 bis 30.06.2021 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 CAD
Rücknahmeabschläge	0,00 CAD

- 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 01.01.2021 bis 30.06.2021 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.

Hinweis an die Anleger

Die Verwaltung des Sondervermögens wird mit Wirkung zum 6. November 2021 auf die WARBURG INVEST AG, Hannover, übertragen.

Hamburg, den 16. August 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