



MPF Allegro


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. April 2021	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2021	10

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 Allegro

Vermögensübersicht zum 30. April 2021

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,13 %	100,13 %
1. Aktien	Finanzsektor 1,30 % Industrielle Produktion inc. Bauindustrie 1,03 % Handel und Dienstleistung 0,70 % Technologiesektor 0,41 % Ernährung und Produktion von Konsumgütern 0,34 % sonstige 0,49 % gesamt 4,26 %	Bundesrepublik Deutschland 3,73 % Schweiz 0,53 % gesamt 4,26 %
2. Anleihen	Finanzsektor 9,42 % Staaten, Länder und Gemeinden 4,32 % Handel und Dienstleistung 0,44 % gesamt 14,18 %	USA 6,73 % Niederlande 5,19 % Jersey 1,82 % Bundesrepublik Deutschland 0,44 % gesamt 14,18 %
3. sonstige Wertpapiere	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes 20,34 % Gesundheits- und Pflegewesen 0,18 % gesamt 20,52 %	Bundesrepublik Deutschland 10,45 % Finnland 5,06 % Schweiz 2,69 % Luxemburg 1,11 % Niederlande 0,92 % sonstige 0,29 % gesamt 20,52 %
4. Wertpapier-Investmentanteile	62,14 %	62,14 %
5. Immobilien-Investmentanteile	0,08 %	0,08 %
6. Derivate	-8,56 %	-8,56 %
7. Bankguthaben/Geldmarktfonds	7,18 %	7,18 %
8. sonstige Vermögensgegenstände	0,32 %	0,32 %
II. Verbindlichkeiten	-0,13 %	-0,13 %
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 Allegro

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					23.354.037,58	101,18
Börsengehandelte Wertpapiere					7.825.054,30	33,90
Aktien						
Allianz SE DE0008404005	STK	1.100	0 0	EUR	216,4500	238.095,00 1,03
BASF SE DE000BASF111	STK	1.000	0 0	EUR	70,5200	70.520,00 0,31
Continental AG DE0005439004	STK	500	0 0	EUR	112,9600	56.480,00 0,24
Deutsche Bank AG DE0005140008	STK	5.250	0 0	EUR	11,6200	61.005,00 0,26
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA DE0005785802	STK	1.600	0 0	EUR	65,2600	104.416,00 0,45
Nestlé S.A. CH0038863350	STK	800	0 0	CHF	109,1600	79.378,27 0,34
Novartis AG CH0012005267	STK	600	0 0	CHF	78,2800	42.692,36 0,18
SAP SE DE0007164600	STK	800	0 0	EUR	118,0400	94.432,00 0,41
Siemens AG DE0007236101	STK	1.700	0 0	EUR	139,4000	236.980,00 1,03
Verzinsliche Wertpapiere						
1,5% US Treasury 2019/30.09.2021 US912828YJ31	USD	1.200.000	0 0	USD	100,6152	997.878,27 4,32
1,75% Dt Bank Trust I TPS FRN 2005/27.06.2099 DE000A0E5JD4	EUR	250.000	0 0	EUR	100,0000	250.000,00 1,08
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2018/29.01.2024 F CH0399606430	EUR	200.000	0 0	EUR	93,1100	186.220,00 0,81
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX7E 2018/23.04.2024 F CH0413404010	EUR	200.000	0 0	EUR	95,4700	190.940,00 0,83
2,375% Bayer AG VRN 2015/02.04.2075 DE000A14J611	EUR	100.000	0 0	EUR	101,6000	101.600,00 0,44
2,5% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2017/06.09.2023 FL CH0379754242	EUR	450.000	0 0	EUR	98,9200	445.140,00 1,93
2,7% VW Int Fin NV VRN 2017/31.12.2099 XS1629658755	EUR	200.000	0 0	EUR	103,1390	206.278,00 0,89
3,75% Dt PB Trust II TPS VRN 2004/23.12.2099 DE000A0DHUM0	EUR	300.000	0 0	EUR	101,7000	305.100,00 1,32
4,625% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428442	EUR	150.000	0 0	EUR	112,9870	169.480,50 0,73
5,5% Main Capital Fu 2005/30.06.2199 DE000A0E4657	EUR	200.000	0 0	EUR	105,2500	210.500,00 0,91
5,75% Main Cap Fund 2006/30.06.2199 DE000A0G18M4	EUR	200.000	0 0	EUR	105,1000	210.200,00 0,91
Zertifikate						
BNP EXPRESSZTF Dax Kursindex 23.12.2026 CAP:0 BV:1 DE000PZ9RJU5	STK	600	0 0	EUR	1.044,3200	626.592,00 2,71
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF SX5E 02.02.2026 BV:1 XS1996447774	STK	2	0 0	EUR	106.488,2190	212.976,44 0,92
Credit Agricole EXPRESSZTF SX5E 30.06.2025 CAP:0 B XS1784706043	STK	60	0 0	EUR	1.104,5400	66.272,40 0,29
CS London EXPRESSZTF SX5E 20.06.2024 BV:1 DE000CS8BYA6	STK	5.000	0 0	EUR	115,9400	579.700,00 2,51
Natixis Structu INDEX-ZTF Dax Kursindex 02.06.2027 DE000A1V8B38	EUR	250.000	0 0	EUR	102,0300	255.075,00 1,11
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 11.08.2028 BV:1 DE000SR7T0P0	STK	12.500	0 0	EUR	103,6300	1.295.375,00 5,61

MPF Allegro

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 22.09.2028 CAP:0 BV:1 DE000HVB5B15	STK	500	500 0	EUR 981,6900	490.845,00	2,13	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche AG GS AKTIE CH0012032048	STK	150	0 0	CHF 299,8500	40.883,06	0,18	
Nichtnotierte Wertpapiere						1.167.985,80	5,06
Zertifikate							
Nordea Bank Abp EXPRESSZTF SX5E 16.10.2027 BV:1000 XS2334471880	EUR	600.000	600.000 0	EUR 96,6700	580.020,00	2,51	
Nordea Bank Abp EXPRESSZTF SX5E 20.10.2027 BV:1000 XS2334472342	EUR	600.000	600.000 0	EUR 97,9943	587.965,80	2,55	
Investmentanteile						14.343.217,48	62,14
KVG-eigene Investmentanteile							
MPF Andante Inhaber-Anteile DE000A0RKY11 / 0,22 %	STK	8.000	0 0	EUR 151,4900	1.211.920,00	5,25	
Gruppenfremde Investmentanteile							
AGIF-Allianz Hi.Div.As.Pac.Eq. Inh.-Anteile I LU1211504847 / 0,90 %	STK	850	0 0	EUR 187,8900	159.706,50	0,69	
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inh.-Anteile AK DE000A1JCWS9 / 1,05 %	STK	2.800	0 0	EUR 225,0800	630.224,00	2,73	
CSIF2-S+MC.Germany Equ. Fund Act. Nom. IB EUR Ac LU2066958625 / 0,90 %	STK	25	0 0	EUR 4.954,1600	123.854,00	0,54	
DJE-Mittelstand + Innovation Nam.-Anteile XP LU1227571020 / 0,65 %	STK	700	0 0	EUR 263,9400	184.758,00	0,80	
DWS Concept - Platow Inh.-Anteile IC5 o.N. LU1865032871 / 1,00 %	STK	2.750	0 0	EUR 139,4800	383.570,00	1,66	
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inh.-Anteile ETF DE000A0F5UF5 / 0,30 %	STK	2.000	0 1.000	EUR 111,8800	223.760,00	0,97	
iShsII-Core MSCI World U.ETF Regi. Shs USD IE00B4L5Y983 / 0,20 %	STK	13.000	1.500 0	EUR 66,8060	868.478,00	3,76	
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. IE00B4Z2J44 / 0,64 %	STK	3.600	0 0	EUR 57,2700	206.172,00	0,89	
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg. Shares o.N IE00BYPLS672 / 0,75 %	STK	6.000	0 0	EUR 20,0400	120.240,00	0,52	
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-Anteile I LU0378438732 / 0,08 %	STK	11.000	0 0	EUR 131,0400	1.441.440,00	6,25	
Lyxor Dow Jones Ind. Ave. ETF Inh.-Anteile I o. LU0378437502 / 0,45 %	STK	900	0 500	USD 396,2682	294.757,11	1,28	
Lyxor MSCI Emerging Mkts U.ETF Act. au Port. C-EUR FR0010429068 / 0,55 %	STK	20.000	0 0	EUR 12,8240	256.480,00	1,11	
MPF Aktien Strat.Total Return Inh.-Anteile o.N. LU0330557819 / 0,23 %	STK	12.500	0 0	EUR 148,4400	1.855.500,00	8,04	
MPF Aktien Strat.Zertifikate Inh.-Anteile o.N. LU0330566059 / 0,23 %	STK	15.000	0 0	EUR 114,7500	1.721.250,00	7,46	
MPF Renten Strategie Basis Inhaber-Anteile o.N. LU0330567537 / 0,23 %	STK	3.000	0 0	EUR 131,2000	393.600,00	1,71	
MPF Renten Strategie Chance Inhaber-Anteile o.N. LU0330568691 / 0,23 %	STK	5.500	0 0	EUR 125,9300	692.615,00	3,00	
MPF Renten Strategie Plus Inh.-Anteile o.N. LU0330572701 / 0,23 %	STK	4.000	0 0	EUR 119,5300	478.120,00	2,07	
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Act. au Port. EUR Acc LU1900068161 / 0,50 %	STK	1.200	0 0	EUR 136,9400	164.328,00	0,71	
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Nam.-Anteile Acc. LU1829220216 / 0,45 %	STK	800	800 0	EUR 331,9300	265.544,00	1,15	
Nordea 1-North Amer.Sta.Equ.Fd Act. Nom.BI USD LU0772957808 / 0,75 %	STK	1.352	0 0	USD 340,9300	381.052,08	1,65	

MPF Allegro

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Pictet - Biotech Namens-Anteile I USD o.N. LU0112497283 / 0,31 %	STK	300	0 USD 0	1.164,3300	288.688,79	1,25
Xtrackers DAX Income Inh.-Anteile 1D o.N. ETF LU0838782315 / 0,01 %	STK	17.000	0 EUR 0	117,4800	1.997.160,00	8,65
Anteile an Immobilien-Sondervermögen					17.780,00	0,08
Gruppenfremde Immobilienfondsanteile						
AXA Immoselect Inhaber-Anteile *) DE0009846451 / 0,60 %	STK	2.500	0 EUR 0	0,2200	550,00	0,00
Cs Euroreal Inhaber-Anteile *) DE0009805002 / 0,75 %	STK	2.000	0 EUR 0	4,9400	9.880,00	0,04
KanAm grundinvest Fonds Inhaber-Anteile *) DE0006791809 / 0,83 %	STK	1.000	0 EUR 0	5,8100	5.810,00	0,03
SEB ImmoInvest Inhaber-Anteile P *) DE0009802306 / 0,65 %	STK	1.000	0 EUR 0	1,5400	1.540,00	0,01

*) 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 30.04.2021 betraf dies folgende Fonds: AXA Immoselect Inhaber-Anteile, Cs Euroreal Inhaber-Anteile, KanAm grundinvest Fonds Inhaber-Anteile, SEB ImmoInvest Inhaber-Anteile P.

MPF Allegro

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						-1.975.785,00	-8,56
Optionsrechte						-1.975.785,00	-8,56
Optionsrechte auf Aktienindizes							
Call Dax 2000 18.06.2021 XEUR	EDT	STK	-150			-1.975.785,00	-8,56

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

MPF Allegro

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.04.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					1.657.612,32	7,18
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	1.634.338,26			1.634.338,26	7,08
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	8.533,12			7.756,32	0,03
Verwahrstelle	USD	18.775,69			15.517,74	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände					74.535,38	0,32
Zinsansprüche	EUR	31.690,28			31.690,28	0,14
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	42.845,10			42.845,10	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten					-29.193,72	-0,13
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-28.246,62			-28.246,62	-0,12
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-947,10			-947,10	0,00
Fondsvermögen				EUR	23.081.206,56	100,00
Anteilswert				EUR	157,07	
Umlaufende Anteile				STK	146.950	

MPF Allegro

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			
Commerzbank AG DE000CBK1001	STK	0	13.000
Verzinsliche Wertpapiere			
0% Deutschland 2016/09.04.2021 DE0001141737	EUR	0	1.300.000
Zertifikate			
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.04.202 CH0382170535	STK	0	5.000
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 26.03.2026 BV:1 DE000CZ45KQ8	STK	0	10.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0% Fürstenberg II 2005/30.06.2199 FLAT DE000A0EUBN9	EUR	0	250.000

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 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, 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 2021
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. April 2021
Devisen	Kurse per 30. April 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 EUR taggleich umgerechnet.

Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,100150
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,209950

- 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 01.11.2020 bis 30.04.2021 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 01.11.2020 bis 30.04.2021 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.

Hamburg, den 31. Mai 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