



## MPF Athene

  
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	8
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. April 2021	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 Athene

## Vermögensübersicht zum 30. April 2021

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>101,55 %</b>	<b>101,55 %</b>
1. Aktien		
	Handel und Dienstleistung	USA
	Finanzsektor	Bundesrepublik Deutschland
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Frankreich
	Ernährung und Produktion von Konsumgütern	Grossbritannien und Nordirland
	Gesundheits- und Pflegewesen	Schweiz
	sonstige	sonstige
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
	14,46 %	12,97 %
	5,48 %	12,02 %
	4,99 %	3,49 %
	4,32 %	3,09 %
	2,25 %	2,07 %
	6,19 %	4,04 %
	37,69 %	37,69 %
2. Anleihen		
	Finanzsektor	USA
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Jersey
	Handel und Dienstleistung	Bundesrepublik Deutschland
		Niederlande
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
	6,32 %	4,55 %
	2,22 %	3,78 %
	1,74 %	1,74 %
		0,22 %
	10,29 %	10,29 %
3. sonstige Wertpapiere		
	Gesundheits- und Pflegewesen	Schweiz
	Indezertifikate auf Edelmetalle /-Indizes	Bundesrepublik Deutschland
	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes	Luxemburg
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
	1,40 %	1,40 %
	0,81 %	0,81 %
	0,35 %	0,35 %
	2,56 %	2,56 %
4. Wertpapier-Investmentanteile	47,89 %	47,89 %
5. Bankguthaben/Geldmarktfonds	1,27 %	1,27 %
6. sonstige Vermögensgegenstände	1,85 %	1,85 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1,55 %</b>	<b>-1,55 %</b>
<b>III. 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 Athene

## 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	
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>28.661.733,03</b>	<b>98,42</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>14.716.520,61</b>	<b>50,54</b>	
<b>Aktien</b>							
Allianz SE DE0008404005	STK	1.500	0 0	EUR	216,4500	324.675,00	1,11
Alphabet Inc. US02079K1079	STK	75	0 75	USD	2.429,8900	150.619,24	0,52
Alphabet Inc. US02079K3059	STK	200	0 0	USD	2.392,7600	395.513,86	1,36
Amazon.com Inc. US0231351067	STK	135	35 15	USD	3.471,3100	387.310,92	1,33
Apple Inc. US0378331005	STK	2.500	0 0	USD	133,4800	275.796,52	0,95
ASML Holding N.V. NL0010273215	STK	700	50 0	EUR	542,8000	379.960,00	1,30
BASF SE DE000BASF111	STK	6.000	0 0	EUR	70,5200	423.120,00	1,45
Bluebird Bio Inc. US09609G1004	STK	850	0 0	USD	30,2300	21.236,83	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG CH0010570759	STK	3	0 0	CHF	90.800,0000	247.602,60	0,85
Danone S.A. FR0000120644	STK	5.750	0 0	EUR	59,1300	339.997,50	1,17
Deutsche EuroShop AG DE0007480204	STK	14.500	0 0	EUR	19,0900	276.805,00	0,95
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	12.000	0 0	EUR	48,5900	583.080,00	2,00
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	30.000	0 0	EUR	15,9500	478.500,00	1,64
Hannover Rück SE DE0008402215	STK	2.700	2.700 0	EUR	153,7000	414.990,00	1,43
Hermes International S.C.A. FR0000052292	STK	220	220 0	EUR	1.056,0000	232.320,00	0,80
Johnson & Johnson US4781601046	STK	2.200	2.200 0	USD	164,2000	298.557,79	1,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	STK	700	0 100	EUR	635,7000	444.990,00	1,53
Microsoft Corp. US5949181045	STK	2.250	750 0	USD	252,5100	469.562,79	1,61
Nestlé S.A. CH0038863350	STK	6.000	2.000 0	CHF	109,1600	595.337,00	2,04
Novartis AG CH0012005267	STK	5.000	0 0	CHF	78,2800	355.769,67	1,22
NVIDIA Corp. US67066G1040	STK	660	660 0	USD	612,9900	334.372,00	1,15
PayPal Holdings Inc. US70450Y1038	STK	3.000	0 0	USD	267,8500	664.118,35	2,28
PepsiCo Inc. US7134481081	STK	3.500	3.500 0	USD	143,9400	416.372,58	1,43
Reckitt Benckiser Group PLC GB00B24CGK77	STK	5.700	1.700 0	GBP	63,9000	418.847,75	1,44
Royal Dutch Shell PLC GB00B03MLX29	STK	12.000	0 0	EUR	15,9040	190.848,00	0,66
RWE AG DE0007037129	STK	10.000	10.000 0	EUR	31,6800	316.800,00	1,09
SAP SE DE0007164600	STK	1.500	0 0	EUR	118,0400	177.060,00	0,61
Tencent Holdings Ltd. KYG875721634	STK	3.000	900 0	HKD	631,5000	201.642,30	0,69
Unilever PLC GB00B10RZP78	STK	1.000	6.000 0	GBP	42,1300	48.447,56	0,17

# MPF Athene

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	
Unilever PLC GB00B10RZP78	STK	5.000	6.000 0	EUR	48,4700	242.350,00	0,83
Vonovia SE DE000A1ML7J1	STK	9.200	2.200 0	EUR	55,0000	506.000,00	1,74
Waste Management Inc. [Del.] US94106L1098	STK	3.200	3.200 700	USD	137,1800	362.805,07	1,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,375% Bayer AG VRN 2015/02.04.2075 DE000A14J611	EUR	300.000	0 0	EUR	101,6000	304.800,00	1,05
2,375% Bayer AG VRN 2019/12.11.2079 XS2077670003	EUR	200.000	0 0	EUR	101,5480	203.096,00	0,70
2,4% Apple Inc. 2013/03.05.2023 US037833AK68	USD	750.000	0 0	USD	104,2570	646.247,78	2,22
3,125% Berkshire 2016/15.03.2026 US084670BS67	USD	750.000	0 0	USD	109,4880	678.672,67	2,33
4,625% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428442	EUR	56.000	56.000 0	EUR	112,9870	63.272,72	0,22
5,5% Main Capital Fu 2005/30.06.2199 DE000A0E4657	EUR	745.000	0 0	EUR	105,2500	784.112,50	2,69
5,75% Main Cap Fund 2006/30.06.2199 DE000A0G18M4	EUR	300.000	0 0	EUR	105,1000	315.300,00	1,08
<b>Zertifikate</b>							
Dt Börse Comm INDEX-ZTF Gold Unze 999,9 o.E. DE000A0S9GB0	STK	5.000	0 0	EUR	46,9500	234.750,00	0,81
Natixis Structu INDEX-ZTF Dax Kursindex 02.06.2027 DE000A1V8B38	EUR	100.000	0 0	EUR	102,0300	102.030,00	0,35
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche AG GS AKTIE CH0012032048	STK	1.500	0 0	CHF	299,8500	408.830,61	1,40
					<b>13.945.212,42</b>	<b>47,89</b>	
<b>Investmentanteile</b>							
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>							
MPF Andante Inhaber-Anteile DE000A0RKY11 / 0,22 %	STK	17.000	0 4.000	EUR	151,4900	2.575.330,00	8,84
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Nam.-Anteile I EU LU0415391514 / 0,90 %	STK	450	450 0	EUR	698,7500	314.437,50	1,08
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N. LU1865032871 / 1,00 %	STK	16.500	0 0	EUR	139,4800	2.301.420,00	7,90
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shs Y Acc. LU0345362361 / 0,80 %	STK	31.250	8.000 0	EUR	35,9800	1.124.375,00	3,86
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inh.-Anteile I LU0399027886 / 0,49 %	STK	3.800	3.800 0	EUR	145,3500	552.330,00	1,90
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nom. C Cap LU0334857512 / 1,00 %	STK	20.000	0 0	USD	26,1900	432.910,45	1,49
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Reg. Shares US IE0031442068 / 0,07 %	STK	30.000	0 0	USD	41,8000	1.036.406,46	3,56
Ishs-Msci Korea DI D IE00B0M63391 / 0,74 %	STK	4.000	4.000 0	EUR	53,5400	214.160,00	0,74
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Reg. Shares IE00BYZK4552 / 0,40 %	STK	35.000	0 5.000	EUR	10,4380	365.330,00	1,25
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Reg. Shares US IE00BQT3WG13 / 0,40 %	STK	100.000	0 0	EUR	5,1940	519.400,00	1,78
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg. Shares o.N IE00BYPLS672 / 0,75 %	STK	16.000	5.000 2.000	USD	24,2800	321.071,12	1,10
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg. Shares o.N IE00BYPLS672 / 0,75 %	STK	5.000	5.000 2.000	EUR	20,0400	100.200,00	0,34
Lyxor MSCI India UCITS ETF Act. au Port.C-EUR o FR0010361683 / 0,85 %	STK	8.500	0 0	EUR	18,7840	159.664,00	0,55
Lyxor NEW ENERGY(DR)UCITS ETF Act.Port.Dist FR0010524777 / 0,60 %	STK	5.000	5.000 0	EUR	40,7850	203.925,00	0,70

## MPF Athene

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	
Lyxor World Water(DR)UCITS ETF Act. au Port.Dis FR0010527275 / 0,60 %	STK	5.300	0 0	EUR	51,7100	274.063,00	0,94
MPF Aktien Strat.Total Return Inh.-Anteile o.N. LU0330557819 / 0,23 %	STK	5.000	0 0	EUR	148,4400	742.200,00	2,55
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Act. au Port. EUR Acc LU1900068161 / 0,50 %	STK	8.500	8.500 0	EUR	136,9400	1.163.990,00	4,00
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd Act. Nom.HAI EUR LU0994700549 / 0,65 %	STK	2.000	0 0	EUR	77,7000	155.400,00	0,53
Robeco C.G.F.-R.Invnt G.Corp.Bds Act. Nom. LU0418691860 / 0,30 %	STK	3.000	0 0	EUR	169,7000	509.100,00	1,75
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Inst. IEH EUR LU0779184851 / 0,50 %	STK	1.500	0 0	EUR	103,2800	154.920,00	0,53
Schroder ISF.-Gl.Clim.Chan.Equ. Nam.-Anteile C Dis LU0302446488 / 0,75 %	STK	10.000	10.000 0	USD	35,6288	294.465,06	1,01
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. Nom. AI Dis LU1609308298 / 0,82 %	STK	1.500	0 0	USD	154,5400	191.586,43	0,66
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inh.-Anteile I E LU0418282934 / 0,60 %	STK	220	0 0	EUR	1.084,2200	238.528,40	0,82

# MPF Athene

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
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>370.396,64</b>	<b>1,27</b>
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	318.081,67			318.081,67	1,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	DKK	4.046,63			544,28	0,00
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	30.146,58			27.402,25	0,09
Verwahrstelle	GBP	2.151,96			2.474,66	0,01
Verwahrstelle	HKD	17.259,05			1.836,98	0,01
Verwahrstelle	USD	24.267,73			20.056,80	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>538.449,82</b>	<b>1,85</b>
Dividendenansprüche	EUR	21.386,00			21.386,00	0,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	17,69			17,69	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR	433.268,14			433.268,14	1,49
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	2.360,96			2.360,96	0,01
Zinsansprüche	EUR	67.185,63			67.185,63	0,23
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	14.231,40			14.231,40	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-450.071,19</b>	<b>-1,55</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-28.699,97			-28.699,97	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-443,51			-443,51	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	EUR	-420.760,48			-420.760,48	-1,44
Zins- und Verwahrentgeltverbindlichkeiten	EUR	-167,23			-167,23	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR 29.120.508,30</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>					<b>EUR 122,22</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK 238.264</b>	

# MPF Athene

## 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>Aktien</b>			
Alibaba Group Holding Ltd. ADR US01609W1027	STK	0	1.950
E.On SE DE000ENAG999	STK	0	20.000
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	0	1.700
Unilever N.V. NL0000388619	STK	0	5.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0% Deutschland 2016/09.04.2021 DE0001141737	EUR	0	2.000.000
3,75% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428012	EUR	0	300.000
<b>Zertifikate</b>			
DZ BANK DISCOUNTZTF Varta Ag 18.12.2020 CAP:44 BV: DE000DF1HTN5	STK	0	5.000
<b>Investmentanteile</b>			
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>			
MPF Global Fonds-Warburg Inhaber-Anteile DE0005153860 / 1,23 %	STK	0	10.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C LU1190417599 / 0,20 %	STK	0	963

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.

Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,869600
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,434800
Hongkong-Dollar	1 EUR	= HKD	9,395350
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.

## 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](http://www.warburg-fonds.com) • E-Mail: [info@warburg-invest.com](mailto:info@warburg-invest.com)