



MPF Donar



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

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 Donar

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,17 %	100,17 %
1. Aktien		
	Finanzsektor 9,85 %	Bundesrepublik Deutschland 11,62 %
	Handel und Dienstleistung 6,92 %	Schweiz 5,79 %
	Gesundheits- und Pflegewesen 3,12 %	USA 5,66 %
	Transport und Verkehr 2,99 %	Grossbritannien und Nordirland 3,20 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate 2,94 %	Frankreich 2,20 %
	sonstige 3,62 %	sonstige 0,97 %
	gesamt 29,45 %	gesamt 29,45 %
2. Anleihen		
	Finanzsektor 5,88 %	Bundesrepublik Deutschland 7,09 %
	Staaten, Länder und Gemeinden 3,89 %	Jersey 4,82 %
	Handel und Dienstleistung 3,20 %	USA 2,25 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate 2,25 %	Niederlande 1,05 %
	gesamt 15,21 %	gesamt 15,21 %
3. sonstige Wertpapiere		
	Gesundheits- und Pflegewesen 2,23 %	Schweiz 2,23 %
	Indexzertifikate auf Edelmetalle /-Indizes 0,93 %	Bundesrepublik Deutschland 0,93 %
	gesamt 3,16 %	gesamt 3,16 %
4. Wertpapier-Investmentanteile	46,71 %	46,71 %
5. Bankguthaben/Geldmarktfonds	5,41 %	5,41 %
6. sonstige Vermögensgegenstände	0,23 %	0,23 %
II. Verbindlichkeiten	-0,17 %	-0,17 %
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 Donar

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					9.009.335,70	94,53
Börsengehandelte Wertpapiere					4.557.794,62	47,82
Aktien						
Allianz SE DE0008404005	STK	1.500	0 0	EUR 201,9500	302.925,00	3,18
Alphabet Inc. US02079K1079	STK	80	0 0	USD 1.758,7200	114.780,23	1,20
Amazon.com Inc. US0231351067	STK	50	0 0	USD 3.322,0000	135.503,34	1,42
BASF SE DE000BASF111	STK	2.500	0 0	EUR 65,0700	162.675,00	1,71
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG CH0010570759	STK	1	0 0	CHF 89.000,0000	82.031,43	0,86
Danone S.A. FR0000120644	STK	1.500	0 0	EUR 54,5400	81.810,00	0,86
Deutsche Post AG DE0005552004	STK	7.000	0 0	EUR 40,7300	285.110,00	2,99
Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	7.500	0 0	EUR 15,1050	113.287,50	1,19
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	STK	250	0 0	EUR 512,8000	128.200,00	1,35
Microsoft Corp. US5949181045	STK	550	0 0	USD 224,1500	100.573,10	1,06
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in Mün DE0008430026	STK	1.000	0 0	EUR 243,8000	243.800,00	2,56
Nestlé S.A. CH0038863350	STK	1.550	0 0	CHF 104,6000	149.435,46	1,57
Novartis AG CH0012005267	STK	2.700	0 0	CHF 82,4800	205.259,23	2,15
Novo-Nordisk AS DK0060534915	STK	1.600	0 0	DKK 429,1500	92.303,97	0,97
PayPal Holdings Inc. US70450Y1038	STK	1.000	0 0	USD 231,0300	188.472,83	1,98
Reckitt Benckiser Group PLC GB00B24CGK77	STK	1.600	0 0	GBP 66,6600	117.910,56	1,24
Royal Dutch Shell PLC GB00B03MLX29	STK	6.000	0 0	EUR 14,8100	88.860,00	0,93
Swiss Re AG CH0126881561	STK	1.500	0 0	CHF 83,2600	115.111,30	1,21
Unilever PLC GB00B10RZP78	STK	2.000	2.000 0	EUR 49,2500	98.500,00	1,03
Verzinsliche Wertpapiere						
0% Deutschland 2016/09.04.2021 DE0001141737	EUR	370.000	370.000 0	EUR 100,2230	370.825,10	3,89
2,375% Bayer AG VRN 2015/02.04.2075 DE000A14J611	EUR	200.000	0 0	EUR 101,8500	203.700,00	2,14
2,375% Bayer AG VRN 2019/12.11.2079 XS2077670003	EUR	100.000	100.000 0	EUR 101,4400	101.440,00	1,06
2,4% Apple Inc. 2013/03.05.2023 US037833AK68	USD	250.000	0 0	USD 104,9570	214.058,17	2,25
3,75% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099 XS1048428012	EUR	100.000	0 0	EUR 100,5320	100.532,00	1,05
5,5% Main Capital Fu 2005/30.06.2199 DE000A0E4657	EUR	450.000	0 0	EUR 102,1080	459.486,00	4,82
Zertifikate						
Dt Börse Comm INDEX-ZTF Gold Unze 999,9 o.E. DE000A0S9GB0	STK	1.800	0 0	EUR 49,4540	89.017,20	0,93

MPF Donar

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere						
Roche AG GS AKTIE CH0012032048	STK	750	0 0	CHF 306,9500	212.187,20	2,23
					4.451.541,08	46,71
Investmentanteile						
KVG-eigene Investmentanteile						
MPF Crescendo Inhaber-Anteile DE000A1W1MF9	STK	15.000	0 0	EUR 108,5300	1.627.950,00	17,08
MPF Global Fonds-Warburg Inhaber-Anteile DE0005153860 / 1,23 %	STK	4.000	0 0	EUR 48,3600	193.440,00	2,03
Gruppenfremde Investmentanteile						
DWS Concept - Platow Inh.-Anteile IC5 o.N. LU1865032871 / 1,00 %	STK	2.400	0 0	EUR 123,1600	295.584,00	3,10
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shs Y Acc. LU0345362361 / 0,80 %	STK	5.000	0 0	EUR 30,8500	154.250,00	1,62
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nom. C Cap LU0334857512 / 1,00 %	STK	7.500	0 0	USD 23,5900	144.334,31	1,51
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Reg. Shares US IE0031442068 / 0,07 %	STK	8.000	0 0	USD 37,2000	242.780,23	2,55
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Reg. Shares IE00BYZK4552 / 0,40 %	STK	15.000	0 0	EUR 9,6470	144.705,00	1,52
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg. Shares o.N. IE00BYPLS672 / 0,75 %	STK	6.000	0 0	EUR 19,2940	115.764,00	1,21
MPF Aktien Strat.Total Return Inh.-Anteile o.N. LU0330557819 / 0,23 %	STK	2.500	0 0	EUR 136,7600	341.900,00	3,59
MPF Renten Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N. LU0330572701 / 0,23 %	STK	2.900	0 0	EUR 119,1700	345.593,00	3,63
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd Act. Nom.HAI EUR LU0994700549 / 0,65 %	STK	1.000	0 0	EUR 84,0500	84.050,00	0,88
Robeco C.G.F-R.Invt G.Corp.Bds Actions Nom. LU0418691860 / 0,30 %	STK	600	0 0	EUR 170,7200	102.432,00	1,07
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Reg. Shares IE00B6YX5D40 / 0,35 %	STK	7.500	0 0	EUR 47,5050	356.287,50	3,74
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. AI Dis LU1609308298 / 0,82 %	STK	1.000	0 0	USD 145,2500	118.494,04	1,24
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inh.-Anteile I EUR LU0462885301 / 0,80 %	STK	190	0 0	EUR 968,3000	183.977,00	1,93

MPF Donar

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					515.805,66	5,41
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	322.968,82			322.968,82	3,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	DKK	31.796,31			4.274,33	0,04
Verwahrstelle	GBP	5.081,57			5.617,79	0,06
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	58.150,12			53.597,05	0,56
Verwahrstelle	USD	158.554,37			129.347,67	1,36
Sonstige Vermögensgegenstände					21.660,66	0,23
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	441,00			441,00	0,00
Zinsansprüche	EUR	18.759,43			18.759,43	0,20
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	2.460,23			2.460,23	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten					-15.741,74	-0,17
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-15.644,42			-15.644,42	-0,16
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-97,32			-97,32	0,00
Fondsvermögen				EUR	9.531.060,28	100,00
Anteilswert				EUR	111,80	
Umlaufende Anteile				STK	85.249	

MPF Donar

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			
Alibaba Group Holding Ltd. ADR US01609W1027	STK	300	800
Unilever N.V. NL0000388619	STK	0	2.000
Verzinsliche Wertpapiere			
0,25% Deutschland 2015/16.10.2020 DE0001141729	EUR	0	380.000
2,05% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2018/29.01.2024 F CH0399606430	EUR	0	100.000
Zertifikate			
DZ BANK DISCOUNTZTF Varta Ag 18.12.2020 CAP:44 BV: DE000DF1HTN5	STK	0	1.500

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

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

FUTURE DAX INDEX FUTURE DEC20 XEUR

STK

655

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.

Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,904550
Dänische Krone	1 EUR	= DKK	7,438900
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,084950
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 • E-Mail: info@warburg-invest.com