



MPF Allegro

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.11.2022 – 30.04.2023

Herausgeber dieses Jahresberichtes:

Warburg Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

<https://www.warburg-invest-ag.de/>

Hinweis:

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.



Halbjahresbericht
MPF Allegro
für den Zeitraum
01.11.2022 - 30.04.2023

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.837.208,32	100,09
1. Aktien und aktienähnlich	886.568,18	3,89
2. Verzinsliche Wertpapiere	8.597.046,73	37,68
3. Zertifikate	4.286.630,00	18,79
4. Investmentanteile	10.267.145,29	45,00
5. Forderungen	127.161,61	0,56
6. Bankguthaben	-1.327.343,49	-5,82
II. Verbindlichkeiten	-20.527,82	-0,09
III. Fondsvermögen	22.816.680,50	100,00 ¹⁾

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
							EUR	7.892.249,06	34,59	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	800	0	0	CHF	113,7000	92.166,46	0,40
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	1.200	0	0	CHF	91,3500	111.073,96	0,49
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	500	0	0	EUR	226,2500	113.125,00	0,50
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.600	0	0	EUR	47,9950	76.792,00	0,34
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.800	0	0	EUR	42,9050	77.229,00	0,34
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	800	0	0	EUR	123,6200	98.896,00	0,43
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	700	0	0	EUR	147,3600	103.152,00	0,45
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	350	350	0	USD	365,6400	116.181,57	0,51
Verzinsliche Wertpapiere										
3,4330 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	200	0	0	%	79,8262	159.652,37	0,70
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	1.500	0	0	%	93,0513	1.395.770,03	6,12
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	700	700	0	%	98,6789	690.752,58	3,03
1,3750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 21(26/31)	DE000CZ45WP5		EUR	200	0	0	%	83,1159	166.231,89	0,73
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	600	0	0	%	93,9374	563.624,64	2,47
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	400	200	0	%	78,2788	313.115,33	1,37
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	500	200	0	%	93,2145	466.072,40	2,04
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	400	0	0	%	95,3166	381.266,46	1,67
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	200	200	0	%	90,2393	180.478,65	0,79
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	400	0	0	%	83,3750	333.500,00	1,46
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2023)	US500769JH85		USD	2.000	2.000	0	%	97,7948	1.775.666,53	7,78
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	10.000	0	0	EUR	57,9550	579.550,00	2,54
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	350	50	0	CHF	276,2000	97.952,19	0,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
							EUR	4.262.017,64	18,68	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	0	0	%	68,6313	137.262,64	0,60
0,0000 % Credit Suisse AG EURO STOXX Exp.-Zt. 22/12.1.28	DE000CS8DHM2		STK	2.000	0	0	EUR	92,2000	184.400,00	0,81
0,0000 % Credit Suisse AG EURO STOXX Exp.-Zt.21/18.11.27	DE000CS8DFX3		STK	2.500	0	0	EUR	93,3100	233.275,00	1,02
Zertifikate										
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DIZ 22.03.24	DE000JP23SL5		STK	4.200	4.200	0	EUR	235,6000	989.520,00	4,34
Nordea Bank Abp NOTES 22.11.27 Index-Basket	XS2334471880		EUR	600	0	0	%	103,4050	620.430,00	2,72
Nordea Bank Abp NOTES 29.11.27 Index-Basket	XS2334472342		EUR	600	0	0	%	101,9100	611.460,00	2,68

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 26.04.28 Basket	DE000HVB5TD6		STK	1.000	0	0	EUR 970,5200	970.520,00	4,25
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 29.09.28 Basket	DE000HVB5B15		STK	500	0	0	EUR 1.030,3000	515.150,00	2,26
							EUR	1.615.978,21	7,08
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CBX83		USD	1.780	1.780	0	% 100,0000	1.615.978,21	7,08
							EUR	10.267.145,29	45,00
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
MPF Andante Inhaber-Anteile	DE000A0RKY11		ANT	8.000	0	0	EUR 146,5600	1.172.480,00	5,14
Gruppenfremde Investmentanteile									
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68		ANT	17.000	0	0	EUR 19,7926	336.474,20	1,47
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A1JCWS9		ANT	2.800	0	0	EUR 207,4400	580.832,00	2,55
CSIF2-S+MC.Germany Equity Fund Act. Nom. IB EUR Acc. oN	LU2066958625		ANT	25	0	0	EUR 4.024,7800	100.619,50	0,44
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	700	0	0	EUR 187,8300	131.481,00	0,58
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	2.750	0	0	EUR 133,7800	367.895,00	1,61
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5		ANT	2.000	0	0	EUR 115,3400	230.680,00	1,01
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	21.100	1.100	0	EUR 71,9020	1.517.132,20	6,65
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31		ANT	20.000	0	0	EUR 5,6310	112.620,00	0,49
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44		ANT	3.600	0	0	EUR 63,2450	227.682,00	1,00
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	3.100	400	0	EUR 207,2500	642.475,00	2,82
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	12.505	0	0	EUR 157,5800	1.970.537,90	8,64
MPF Renten Strategie Chance Inhaber-Anteile o.N.	LU0330568691		ANT	4.000	0	0	EUR 119,3200	477.280,00	2,09
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900068161		ANT	1.200	0	0	EUR 109,9000	131.880,00	0,58
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216		ANT	2.600	0	0	EUR 345,1000	897.260,00	3,93
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	7.600	0	0	EUR 43,4589	330.287,79	1,45
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	3.000	0	0	EUR 150,1600	450.480,00	1,97
Nordea 1-North Amer.Sta.Equ.Fd Actions Nom.BI USD Acc.o.N.	LU0772957808		ANT	1.150	0	0	USD 319,2278	333.382,79	1,46
Pictet - Biotech Namens-Anteile I USD o.N.	LU0112497283		ANT	300	0	0	USD 938,7200	255.665,91	1,12
							EUR	24.037.390,20	105,35
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds									
							EUR	-1.327.343,49	1,87
Bankguthaben									
							EUR	-1.327.343,49	1,87
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	421.678,89			% 100,0000	421.678,89	1,85
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	4.880,73			% 100,0000	4.945,47	0,02
			USD	-1.931.995,59			% 100,0000	-1.753.967,85	-7,69

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	127.161,61	0,56
Zinsansprüche			EUR	127.161,61				127.161,61	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.527,82	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.977,78				-2.977,78	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-456,44				-456,44	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-6.641,87				-6.641,87	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-9.256,51				-9.256,51	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.195,22				-1.195,22	-0,01
Fondsvermögen							EUR	22.816.680,50	100,00 1)
MPF Allegro									
Anteilwert							EUR	155,80	
Anzahl Anteile							STK	146.450,000	

Fußnoten:

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.04.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9869100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1015000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	1.600	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	350	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	300	1.200	
0,0000 % Credit Suisse AG EURO STOXX Exp.-Zt. 21/7.9.27	DE000CS8DCK7	STK	0	2.500	
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(22)	US91282CAX92	USD	0	1.700	
1,3750 % United States of America DL-Notes 2020(23)	US912828Z864	USD	1.750	1.750	
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	0	200	
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.10.22 MSCI World Price	DE000PF99NB5	STK	0	38.500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AGIF-Allianz Hi.Div.As.Pac.Eq. Inhaber-Anteile I (EUR) o.N	LU1211504847	ANT	0	550	
AIS-PEA DJ INDUSTRIAL AVERAGE Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN	LU2572256662	ANT	900	900	
Lyxor Dow Jones Ind. Ave. ETF Inh.-An. I o.N.	LU0378437502	ANT	0	900	

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 8.984.456,61 EUR (88,21%).

**Halbjahresbericht
für MPF Allegro**

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00 % p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
MPF Allegro	Ausschüttung	0,000	0,170	0,000	0,020	0,000	0,000

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	105,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Allegro

Anteilwert	EUR	155,80
Anzahl Anteile	STK	146.450,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Warburg Invest AG ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht
für MPF Allegro**

Hannover, den 20. Juni 2023

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski