



MPF Donar

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.07.2022 - 31.12.2022

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 Donar
für den Zeitraum
01.07.2022 - 31.12.2022

Halbjahresbericht für MPF Donar

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	8.924.908,12	100,16
1. Aktien und aktienähnlich	3.552.657,99	39,87
2. Verzinsliche Wertpapiere	873.862,96	9,81
3. Zertifikate	98.370,00	1,10
4. Investmentanteile	4.176.436,02	46,87
5. Forderungen	26.886,30	0,30
6. Bankguthaben	196.694,85	2,21
II. Verbindlichkeiten	-14.177,52	-0,16
III. Fondsvermögen	8.910.730,60	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für MPF Donar

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
							EUR	4.524.890,95	50,78	
Aktien										
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	1	0	0	CHF	96.200,0000	97.650,10	1,10
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.050	0	0	CHF	108,2600	225.278,38	2,53
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.700	0	0	CHF	84,7600	232.301,68	2,61
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	1.500	0	0	CHF	88,1000	134.142,01	1,51
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.500	0	0	DKK	940,9000	189.781,76	2,13
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.500	0	0	EUR	203,7000	305.550,00	3,43
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	200	0	0	EUR	516,7000	103.340,00	1,16
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.500	0	0	EUR	46,7600	116.900,00	1,31
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.500	0	0	EUR	50,0600	75.090,00	0,84
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	6.500	0	0	EUR	9,6840	62.946,00	0,71
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.000	0	0	EUR	35,5000	177.500,00	1,99
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	7.500	0	0	EUR	19,0840	143.130,00	1,61
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.600	0	0	EUR	186,9000	299.040,00	3,36
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	275	0	0	EUR	696,5000	191.537,50	2,15
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	600	0	0	EUR	133,5000	80.100,00	0,90
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	4.000	0	0	EUR	26,7500	107.000,00	1,20
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.000	0	0	EUR	47,5253	95.050,67	1,07
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	2.300	0	0	GBP	57,4600	149.472,95	1,68
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	1.300	0	0	GBP	58,3400	85.778,59	0,96
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	1.400	1.400	70	USD	88,9500	116.819,89	1,31
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	900	0	0	USD	84,1800	71.071,29	0,80
Microsoft Corp. Registered Shares DL -,0000625	US5949181045		STK	800	0	0	USD	241,0100	180.870,54	2,03
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.350	0	0	USD	70,5600	89.358,35	1,00
Verzinsliche Wertpapiere										
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	300	200	0	%	90,1221	270.366,36	3,03
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	100	100	0	%	97,6323	97.632,30	1,10
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	200	200	0	%	95,1518	190.303,52	2,14
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	100	0	0	%	82,7740	82.774,00	0,93
2,4000 % Apple Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US037833AK68		USD	250	0	0	%	99,2603	232.786,78	2,61
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	1.800	0	0	EUR	54,6500	98.370,00	1,10
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	750	0	0	CHF	292,8500	222.948,28	2,50

Halbjahresbericht für MPF Donar

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	4.176.436,02	46,87	
KVG-eigene Investmentanteile										
MPF Crescendo Inhaber-Anteile	DE000A1W1MF9		ANT	13.000	0	0	EUR	101,5500	1.320.150,00	14,82
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi MSCI Em.ESG Leaders Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787551		ANT	2.000	2.000	0	EUR	47,9850	95.970,00	1,08
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	2.400	0	0	EUR	124,8700	299.688,00	3,36
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361		ANT	9.000	0	0	EUR	31,9200	287.280,00	3,22
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000L2TO2T2		ANT	32.000	32.000	0	EUR	4,6415	148.528,00	1,67
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	7.000	0	0	EUR	8,8860	62.202,00	0,70
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	9.000	0	0	EUR	16,1640	145.476,00	1,63
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701		ANT	5.000	0	0	EUR	21,4800	107.400,00	1,21
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	2.000	0	0	EUR	148,5200	297.040,00	3,33
MPF Renten Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0330572701		ANT	2.900	0	0	EUR	123,6100	358.469,00	4,02
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900068161		ANT	1.920	0	0	EUR	112,8200	216.614,40	2,43
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40		ANT	3.500	0	0	EUR	65,2800	228.480,00	2,56
XAJA Cr. - XAJA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	190	0	0	EUR	971,7000	184.623,00	2,07
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N.	LU0334857512		ANT	7.500	0	0	USD	16,4700	115.877,11	1,30
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	6.500	0	0	USD	38,2822	233.428,00	2,62
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Dis.USD AV oN	LU0302446488		ANT	3.000	0	0	USD	26,7248	75.210,51	0,84
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.701.326,97	97,65	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	196.694,85	2,21	
Bankguthaben							EUR	196.694,85	2,21	
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	42.973,50			%	100,0000	42.973,50	0,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	54.857,70			%	100,0000	7.376,62	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	22.457,84			%	100,0000	22.796,37	0,26
			GBP	13.276,52			%	100,0000	15.015,97	0,17
			USD	115.695,53			%	100,0000	108.532,39	1,22

Halbjahresbericht für MPF Donar

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	26.886,30	0,30
Zinsansprüche			EUR	18.176,01				18.176,01	0,20
Dividendenansprüche			EUR	2.126,50				2.126,50	0,02
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	6.583,79				6.583,79	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.177,52	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.554,40				-1.554,40	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-410,96				-410,96	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-3.795,99				-3.795,99	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-7.140,26				-7.140,26	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.275,91				-1.275,91	-0,01
Fondsvermögen							EUR	8.910.730,60	100,00 1)
MPF Donar - Anteilklasse 1									
Anteilwert							EUR	109,99	
Anzahl Anteile							STK	81.015,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für MPF Donar

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2022	
Britische Pfund	(GBP)	0,8841600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4367000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9851500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0660000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für MPF Donar

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

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	100	100	
---	--------------	-----	-----	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657	EUR	0	450	
--	--------------	-----	---	-----	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	ANT	0	1.500	
Robeco C.G.F-R.Invt G.Corp.Bds Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0418691860	ANT	0	400	
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom. AI Dis.USD o.N.	LU1609308298	ANT	0	1.000	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 1.280.963,50 EUR (74,00%).

Halbjahresbericht für MPF Donar

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Donar - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	109,99
Anzahl Anteile	STK	81.015,000

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.

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 Donar**

Hannover, den 16. Januar 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski