



MPF Global Fonds-Warburg

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.10.2021 - 31.03.2022

Herausgeber dieses Halbjahresberichtes:

Warburg Invest AG
An der Börse 7, 30159 Hannover
Postanschrift: 30045 Hannover
Postfach 4505
Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333
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 Global Fonds-Warburg
für den Zeitraum
01.10.2021 - 31.03.2022

Halbjahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.097.333,47	100,12
1. Aktien und aktienähnlich	16.360.091,36	60,44
2. Zertifikate	1.059.440,00	3,91
3. Investmentanteile	6.379.130,34	23,57
4. Forderungen	21.059,61	0,08
5. Bankguthaben	3.277.612,16	12,11
II. Verbindlichkeiten	-31.221,85	-0,12
III. Fondsvermögen	27.066.111,62	100,00

Halbjahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
							EUR	17.419.531,36	64,36	
Aktien										
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	10.500	0	0	CHF	45.6200	465.125,99	1,72
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	8.000	0	0	CHF	120,5800	936.680,10	3,46
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	9.750	0	0	CHF	81,6500	773.013,06	2,86
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	3.850	0	0	EUR	159,4000	613.690,00	2,27
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.000	0	0	EUR	216,3000	432.600,00	1,60
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	6.500	0	1.500	EUR	53,2900	346.385,00	1,28
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	14.000	1.500	0	EUR	44,2900	620.060,00	2,29
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	55.000	0	0	EUR	9,9380	546.590,00	2,02
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	6.000	2.000	0	EUR	47,9900	287.940,00	1,06
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	1.700	400	0	EUR	292,0000	496.400,00	1,83
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	900	390	0	EUR	660,5000	594.450,00	2,20
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.300	0	0	EUR	244,2000	561.660,00	2,08
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.500	0	0	EUR	152,6800	534.380,00	1,97
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	5.000	0	2.000	EUR	43,2900	216.450,00	0,80
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	7.000	0	0	GBP	58,0100	479.014,30	1,77
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	22.000	27.000	5.000	GBP	21,0870	547.250,00	2,02
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	20.000	0	0	JPY	2.218,5000	325.986,33	1,20
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	110	110	0	USD	2.838,7700	279.807,08	1,03
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	5.000	0	0	USD	177,7700	796.460,57	2,94
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	22.000	0	0	USD	24,1400	475.878,14	1,76
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	25.000	0	0	USD	24,8772	557.284,78	2,06
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	2	0	0	USD	536.440,0000	961.362,01	3,55
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	2.000	2.000	0	USD	174,7098	313.100,00	1,16
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.000	0	0	USD	179,5900	482.768,82	1,78
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.000	0	0	USD	140,5400	377.795,70	1,40
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.000	500	0	USD	313,8600	562.473,12	2,08
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	15.000	0	2.500	USD	52,4400	704.838,71	2,60
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	4.000	0	900	USD	154,3900	553.369,18	2,04
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	2.300	0	600	USD	276,6900	570.239,25	2,11
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	8.800	0	0	USD	51,6100	406.960,57	1,50
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	19.000	0	2.000	EUR	55,7600	1.059.440,00	3,91
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.500	0	0	CHF	370,8000	540.078,65	2,00

Halbjahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	6.379.130,34	23,57	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile P(EUR) o.N.	LU1479563808		ANT	300	0	0	EUR	2.184,0700	655.221,00	2,42
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	IE00BQT3WG13		ANT	105.000	0	40.000	EUR	4,9660	521.430,00	1,93
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	IE00B52MJD48		ANT	3.500	0	0	EUR	199,4100	697.935,00	2,58
Lyxor MSCI Emerging Mkts U.ETF Act. au Port. C-EUR o.N.	FR0010429068		ANT	70.000	0	0	EUR	12,0140	840.980,00	3,11
UBS(L)FS-MSCI World Soc. Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0629459743		ANT	14.000	3.000	2.000	EUR	126,1000	1.765.400,00	6,52
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	IE00BQT3WG13		ANT	25.000	0	0	USD	5,5421	124.150,00	0,46
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	38.000	0	7.000	USD	52,1000	1.774.014,34	6,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.798.661,70	87,93	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	3.277.612,16	12,11	
Bankguthaben							EUR	3.277.612,16	12,11	
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA				EUR	1.726.047,66		%	100,0000	1.726.047,66	6,38
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
				DKK	99.833,80		%	100,0000	13.423,03	0,05
				NOK	1.136.091,37		%	100,0000	118.684,07	0,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
				CHF	151.526,00		%	100,0000	147.134,05	0,54
				GBP	225.919,56		%	100,0000	266.502,57	0,98
				JPY	406.488,00		%	100,0000	2.986,47	0,01
				USD	1.119.163,09		%	100,0000	1.002.834,31	3,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21.059,61	0,08	
Dividendenansprüche				EUR	4.688,80				4.688,80	0,02
Ansprüche auf Quellensteuer				EUR	16.370,81				16.370,81	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-31.221,85	-0,12	
Verwaltungsvergütung				EUR	-5.087,08				-5.087,08	-0,02
Verwahrstellenvergütung				EUR	-448,85				-448,85	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung				EUR	-22.441,43				-22.441,43	-0,08
Prüfungskosten				EUR	-2.494,79				-2.494,79	-0,01
Veröffentlichungskosten				EUR	-749,70				-749,70	0,00
Fondsvermögen							EUR	27.066.111,62	100,00 1)	

**Halbjahresbericht
für MPF Global Fonds-Warburg**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MPF Global Fonds-Warburg - Anteilklasse 1									
Anteilwert							EUR	56,21	
Anzahl Anteile							STK	481.519,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.03.2022	
Britische Pfund	(GBP)	0,8477200	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4375000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	136,1100000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,5724000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0298500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1160000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

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

Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	0	1.200	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	10.500	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	7.000	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	6.000	6.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	2.700	
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	27.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809N8	STK	55.000	55.000	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	5.000	5.000	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 4.356.835,50 EUR (100,00%).

Halbjahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Global Fonds-Warburg - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	56,21
Anzahl Anteile	STK	481.519,000

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 Global Fonds-Warburg**

Hannover, den 23. Mai 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski