



MPF Athene

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.11.2021 - 30.04.2022

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 Athene
für den Zeitraum
01.11.2021 - 30.04.2022

Halbjahresbericht für MPF Athene

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	31.294.623,93	100,06
1. Aktien und aktienähnlich	14.037.089,04	44,88
2. Verzinsliche Wertpapiere	3.251.152,69	10,39
3. Zertifikate	289.975,00	0,93
4. Investmentanteile	12.833.188,90	41,03
5. Forderungen	106.225,57	0,34
6. Bankguthaben	776.992,73	2,48
II. Verbindlichkeiten	-17.465,51	-0,06
III. Fondsvermögen	31.277.158,42	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für MPF Athene

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
							EUR	16.915.674,40	54,08	
Aktien										
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	3	0	0	CHF	116.500,0000	341.852,75	1,09
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	8.000	1.000	0	CHF	125,8600	984.848,93	3,15
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	6.000	1.500	0	CHF	86,8900	509.932,80	1,63
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	5.000	5.000	0	DKK	770,8000	517.892,42	1,66
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.500	0	0	EUR	214,3500	321.525,00	1,03
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	900	200	0	EUR	548,7000	493.830,00	1,58
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	6.000	0	0	EUR	50,8100	304.860,00	0,97
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	5.750	0	0	EUR	56,9100	327.232,50	1,05
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	20.000	20.000	0	EUR	10,6750	213.500,00	0,68
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204		STK	14.000	0	0	EUR	15,7900	221.060,00	0,71
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	11.500	0	0	EUR	40,7900	469.085,00	1,50
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	34.000	0	0	EUR	17,7080	602.072,00	1,92
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	43.000	43.000	0	EUR	10,0900	433.870,00	1,39
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	2.700	0	0	EUR	150,9000	407.430,00	1,30
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	220	0	0	EUR	1.188,5000	261.470,00	0,84
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	750	150	0	EUR	617,2000	462.900,00	1,48
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	500	500	0	EUR	241,2000	120.600,00	0,39
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	19.400	4.400	0	EUR	40,4300	784.342,00	2,51
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	12.000	12.000	0	EUR	25,8750	310.500,00	0,99
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	5.000	0	0	EUR	43,4849	217.424,74	0,70
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	9.200	0	0	EUR	39,5600	363.952,00	1,16
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	5.000	0	1.000	GBP	62,0800	367.285,12	1,17
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	5.000	6.000	1.000	GBP	56,2800	332.970,47	1,06
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	1.000	0	0	GBP	36,7500	43.484,95	0,14
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014		STK	1.900	190	0	HKD	229,6000	5.283,08	0,02
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	4.000	0	0	HKD	339,8000	164.605,86	0,53
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	200	0	0	USD	2.370,4500	450.527,42	1,44
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	120	0	0	USD	2.891,9300	329.783,90	1,05
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.000	0	500	USD	163,6400	311.013,97	0,99
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	3.000	0	0	USD	141,9900	404.799,01	1,29
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.750	500	0	USD	289,6300	756.896,80	2,42
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.500	0	140	USD	197,8200	469.970,54	1,50
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	4.200	1.200	0	USD	92,0900	367.554,88	1,18
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.500	0	0	USD	177,5000	590.373,47	1,89
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.500	0	800	USD	169,6500	241.827,43	0,77
Verzinsliche Wertpapiere										
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	300	0	0	%	94,9435	284.830,41	0,91
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR	300	0	0	%	100,6266	301.879,71	0,97
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	745	0	0	%	100,6976	750.197,06	2,40
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	400	400	0	%	100,1994	400.797,74	1,28
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	200	200	0	%	91,9990	183.998,00	0,59
2,4000 % Apple Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US037833AK68		USD	700	0	0	%	100,2552	666.907,44	2,13

Halbjahresbericht für MPF Athene

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	5.000	0	0	EUR	57,9950	289.975,00	0,93
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.500	0	0	CHF	361,6000	530.532,00	1,70
							EUR	662.542,33	2,12	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
3,1250 % Berkshire Hathaway Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US084670BS67		USD	700	0	0	%	99,5990	662.542,33	2,12
							EUR	12.833.188,90	41,03	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
MPF Andante Inhaber-Anteile	DE000A0RKY11		ANT	17.000	0	0	EUR	146,6400	2.492.880,00	7,97
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514		ANT	550	100	0	EUR	727,5600	400.158,00	1,28
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	16.500	0	0	EUR	145,9100	2.407.515,00	7,70
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361		ANT	31.250	0	0	EUR	33,7500	1.054.687,50	3,37
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886		ANT	4.500	0	0	EUR	135,6400	610.380,00	1,95
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	30.000	0	0	EUR	9,9080	297.240,00	0,95
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	IE00BQT3WG13		ANT	80.000	0	0	EUR	4,5790	366.320,00	1,17
L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275		ANT	5.300	0	0	EUR	54,3900	288.267,00	0,92
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	9.000	6.000	0	EUR	21,2500	191.250,00	0,61
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683		ANT	8.500	0	0	EUR	24,8050	210.842,50	0,67
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701		ANT	10.000	0	7.500	EUR	26,7200	267.200,00	0,85
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	5.000	0	0	EUR	143,3200	716.600,00	2,29
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900068161		ANT	6.000	0	2.500	EUR	119,4400	716.640,00	2,29
Robeco C.G.F-R.Invt G.Corp.Bds Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0418691860		ANT	1.800	0	1.200	EUR	157,0600	282.708,00	0,90
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Inst. IEH EUR o.N.	LU0779184851		ANT	1.500	0	0	EUR	93,8300	140.745,00	0,45
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0418282934		ANT	220	0	0	EUR	1.083,2900	238.323,80	0,76
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N.	LU0334857512		ANT	20.000	0	0	USD	16,7400	318.160,22	1,02
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	30.000	0	0	USD	42,0615	1.199.130,00	3,83
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	16.000	0	0	USD	22,3614	340.000,00	1,09
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Dis.USD AV oN	LU0302446488		ANT	5.000	0	5.000	USD	29,2471	138.967,50	0,44
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom. AI Dis.USD o.N.	LU1609308298		ANT	1.500	0	0	USD	108,8600	155.174,38	0,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.411.405,63	97,23	

Halbjahresbericht für MPF Athene

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	776.992,73	2,48
Bankguthaben							EUR	776.992,73	2,48
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	287.048,20		%	100,0000	287.048,20	0,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	36.139,35		%	100,0000	4.856,33	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	47.860,81		%	100,0000	46.813,59	0,15
			GBP	154.001,19		%	100,0000	182.224,05	0,58
			HKD	21.970,50		%	100,0000	2.660,74	0,01
			USD	266.642,11		%	100,0000	253.389,82	0,81
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	106.225,57	0,34
Zinsansprüche			EUR	76.617,46				76.617,46	0,24
Dividendenansprüche			EUR	17.752,44				17.752,44	0,06
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	11.855,67				11.855,67	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.465,51	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.241,15				-5.241,15	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-502,78				-502,78	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-7.896,26				-7.896,26	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-3.079,78				-3.079,78	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-745,54				-745,54	0,00
Fondsvermögen							EUR	31.277.158,42	100,00 1)
MPF Athene - Anteilklasse 1									
Anteilwert							EUR	124,44	
Anzahl Anteile							STK	251.339,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für MPF Athene

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2022	
Britische Pfund	(GBP)	0,8451200	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4417000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,2573000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0223700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0523000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für MPF Athene

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					
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	2.200	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	2.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	1.500	
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	12.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	0	300	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	9.200	9.200	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	0	4.000	
Lyxor MSCI NE ESG Fil.DR UETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777	ANT	0	6.000	
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N.	LU1783158469	ANT	0	1.500	
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd Actions Nom.HAI EUR o.N.	LU0994700549	ANT	0	2.000	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 6.177.534,77 EUR (95,32%).

Halbjahresbericht für MPF Athene

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Athene - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	124,44
Anzahl Anteile	STK	251.339,000

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 Athene**

Hannover, den 14. Juni 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski