



## MPF Orthos

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](http://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 Orthos**  
**für den Zeitraum**  
**01.11.2021 - 30.04.2022**

## Halbjahresbericht für MPF Orthos

### Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.035.314,48</b>	<b>100,08</b>
1. Aktien und aktienähnlich	1.136.837,34	7,10
2. Verzinsliche Wertpapiere	2.004.625,76	12,51
3. Zertifikate	2.201.413,00	13,74
4. Investmentanteile	9.916.569,90	61,89
5. Forderungen	2.203,71	0,01
6. Bankguthaben	773.664,77	4,83
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-12.429,07</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.022.885,41</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>

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

## Halbjahresbericht für MPF Orthos

### 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	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.141.463,10</b>	<b>19,61</b>	
<b>Aktien</b>										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.200	0	1.000	CHF	125,8600	147.727,34	0,92
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	1.500	0	0	CHF	86,8900	127.483,20	0,80
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	600	0	1.000	EUR	214,3500	128.610,00	0,80
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.900	500	0	EUR	50,8100	96.539,00	0,60
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.100	2.100	0	EUR	40,7900	85.659,00	0,53
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	2.000	0	0	EUR	59,9400	119.880,00	0,75
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	400	400	0	EUR	293,4500	117.380,00	0,73
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.000	0	0	EUR	96,7600	96.760,00	0,60
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	800	0	900	EUR	116,2600	93.008,00	0,58
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760		EUR	2.000	2.000	0	%	100,2313	2.004.625,76	12,51
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	350	0	0	CHF	361,6000	123.790,80	0,77
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.201.413,00</b>	<b>13,74</b>	
<b>Zertifikate</b>										
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.10.22 MSCI World Price	DE000PF99NB5		STK	47.500	47.500	0	EUR	24,5000	1.163.750,00	7,26
Credit Agricole CIB AUTOCALL Z 07.07.25 Basket	XS1784706043		STK	90	0	0	EUR	1.158,7000	104.283,00	0,65
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 26.04.28 Basket	DE000HVB5TD6		STK	500	0	0	EUR	904,0700	452.035,00	2,82
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 29.09.28 Basket	DE000HVB5B15		STK	500	0	0	EUR	962,6900	481.345,00	3,00

## Halbjahresbericht für MPF Orthos

### 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	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.916.569,90</b>	<b>61,89</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AGIF-Allianz Hi.Div.As.Pac.Eq. Inhaber-Anteile I (EUR) o.N	LU1211504847		ANT	700	0	0	EUR	188,5800	132.006,00	0,82
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68		ANT	21.000	21.000	0	EUR	21,4192	449.803,20	2,81
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A1JCWS9		ANT	3.300	0	0	EUR	222,0200	732.666,00	4,57
CSIF2-S+MC.Germany Equity Fund Act. Nom. IB EUR Acc. oN	LU2066958625		ANT	25	0	0	EUR	4.333,7800	108.344,50	0,68
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	1.000	0	800	EUR	217,4900	217.490,00	1,36
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	3.500	400	0	EUR	145,9100	510.685,00	3,19
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5		ANT	2.500	0	0	EUR	121,8400	304.600,00	1,90
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	24.000	20.500	16.000	EUR	74,8740	1.796.976,00	11,22
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31		ANT	25.000	0	0	EUR	6,0760	151.900,00	0,95
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44		ANT	5.400	0	0	EUR	58,2050	314.307,00	1,96
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Norm.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	3.400	3.400	0	EUR	192,4234	654.239,56	4,08
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	11.700	16.644	21.644	EUR	143,3200	1.676.844,00	10,47
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900068161		ANT	1.400	0	0	EUR	119,4400	167.216,00	1,04
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216		ANT	3.200	2.000	0	EUR	362,1000	1.158.720,00	7,23
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	9.500	9.500	0	EUR	45,3958	431.260,10	2,69
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	3.700	3.700	0	EUR	133,4600	493.802,00	3,08
Lyxor Dow Jones Ind. Ave. ETF Inh.-An. I o.N.	LU0378437502		ANT	1.200	0	0	USD	393,3500	448.560,30	2,80
Pictet - Biotech Namens-Anteile I USD o.N.	LU0112497283		ANT	220	0	0	USD	799,5100	167.150,24	1,04
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.259.446,00</b>	<b>95,24</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>773.664,77</b>	<b>4,83</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>773.664,77</b>	<b>4,83</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	736.391,09			%	100,0000	736.391,09	4,60
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			CHF	22.344,35			%	100,0000	21.855,44	0,14
			USD	16.224,61			%	100,0000	15.418,24	0,10

## Halbjahresbericht für MPF Orthos

### 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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.203,71</b>	<b>0,01</b>
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	2.203,71				2.203,71	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.429,07</b>	<b>-0,08</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.996,32				-2.996,32	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-397,26				-397,26	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-5.210,17				-5.210,17	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-3.079,78				-3.079,78	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-745,54				-745,54	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.022.885,41</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>MPF Orthos - Anteilklasse 1</b>									
Anteilwert							EUR	147,05	
Anzahl Anteile							STK	108.965,000	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht für MPF Orthos

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2022	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0223700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0523000	= 1 Euro (EUR)



## Halbjahresbericht für MPF Orthos

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	0	600	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752	EUR	0	2.000	
<b>Zertifikate</b>					
BNP Paribas Issuance B.V. Athena WOF Z.09.02.26 Basket	XS1996447774	STK	0	2	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	0	7.000	
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.I o.N.	LU0378438732	ANT	0	4.000	
Lyxor MSCI Emerging Mkts U.ETF Act. au Port. C-EUR o.N.	FR0010429068	ANT	0	20.000	
MPF Aktien Strat.Zertifikate Inhaber-Anteile o.N.	LU0330566059	ANT	0	21.700	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 14.555.037,02 EUR (100,00%).

# Halbjahresbericht für MPF Orthos

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### MPF Orthos - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	147,05
Anzahl Anteile	STK	108.965,000

### 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 Orthos**

**Hannover, den 14. Juni 2022**

**Warburg Invest AG**

**Caroline Specht**

**Dr. Dirk Rogowski**