



MPF Allegro

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 Allegro
für den Zeitraum
01.11.2021 - 30.04.2022

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.768.067,72	100,07
1. Aktien und aktienähnlich	925.872,35	4,07
2. Verzinsliche Wertpapiere	6.855.854,30	30,13
3. Zertifikate	4.097.917,00	18,01
4. Investmentanteile	10.542.291,12	46,33
5. Forderungen	101.770,74	0,45
6. Bankguthaben	244.362,21	1,07
II. Verbindlichkeiten	-15.161,72	-0,07
III. Fondsvermögen	22.752.906,00	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

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										
							EUR	5.936.719,67	26,09	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	800	0	0	CHF	125,8600	98.484,89	0,43
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	1.200	600	0	CHF	86,8900	101.986,56	0,45
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	500	0	600	EUR	214,3500	107.175,00	0,47
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.600	600	0	EUR	50,8100	81.296,00	0,36
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.800	1.800	0	EUR	40,7900	73.422,00	0,32
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	1.600	0	0	EUR	59,9400	95.904,00	0,42
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE000BZ12WP82		STK	350	350	0	EUR	293,4500	102.707,50	0,45
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	800	0	0	EUR	96,7600	77.408,00	0,34
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	700	0	1.000	EUR	116,2600	81.382,00	0,36
Verzinsliche Wertpapiere										
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	1.500	1.500	0	%	94,9435	1.424.152,04	6,26
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760		EUR	1.500	1.500	0	%	100,2313	1.503.469,32	6,61
1,3750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 21(26/31)	DE000CZ45WP5		EUR	200	200	0	%	86,6736	173.347,17	0,76
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	200	200	0	%	104,0886	208.177,14	0,91
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR	200	0	0	%	100,6266	201.253,14	0,88
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	200	0	0	%	100,6976	201.395,18	0,89
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	150	0	0	%	100,4723	150.708,46	0,66
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	200	0	0	%	100,1994	200.398,87	0,88
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	400	200	0	%	91,9990	367.996,00	1,62
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	10.000	0	0	EUR	57,9950	579.950,00	2,55
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	300	150	0	CHF	361,6000	106.106,40	0,47
							EUR	5.942.923,98	26,12	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	200	0	%	80,7895	161.579,08	0,71
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt. 21/7.9.27	DE000CS8DCK7		STK	2.500	0	0	EUR	92,8900	232.225,00	1,02
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt. 22/12.1.28	DE000CS8DHM2		STK	2.000	2.000	0	EUR	92,2100	184.420,00	0,81
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt.21/18.11.27	DE000CS8DFX3		STK	2.500	2.500	0	EUR	92,0100	230.025,00	1,01
2,1250 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US9128286U98		USD	1.700	500	0	%	100,0742	1.616.707,90	7,11

Halbjahresbericht für MPF Allegro

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										
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh DISC 27.10.22 MSCI World Price	DE000PF99NB5		STK	38.500	38.500	0	EUR	24,5000	943.250,00	4,15
Credit Agricole CIB AUTOCALL Z 07.07.25 Basket	XS1784706043		STK	60	0	0	EUR	1.158,7000	69.522,00	0,31
Nordea Bank Abp NOTES 22.11.27 Index-Basket	XS2334471880		EUR	600	0	0	%	93,2600	559.560,00	2,46
Nordea Bank Abp NOTES 29.11.27 Index-Basket	XS2334472342		EUR	600	0	0	%	93,3700	560.220,00	2,46
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 26.04.28 Basket	DE000HVB5TD6		STK	1.000	0	0	EUR	904,0700	904.070,00	3,97
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 29.09.28 Basket	DE000HVB5B15		STK	500	0	0	EUR	962,6900	481.345,00	2,12
							EUR	10.542.291,12	46,33	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
MPF Andante Inhaber-Anteile	DE000A0RKY11		ANT	8.000	0	0	EUR	146,6400	1.173.120,00	5,16
Gruppenfremde Investmentanteile										
AGIF-Allianz Hi.Div.As.Pac.Eq. Inhaber-Anteile I (EUR) o.N	LU1211504847		ANT	550	0	0	EUR	188,5800	103.719,00	0,46
Baillie Gif.W.Fds.Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68		ANT	17.000	17.000	0	EUR	21,4192	364.126,40	1,60
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A1JCWS9		ANT	2.800	0	0	EUR	222,0200	621.656,00	2,73
CSIF2-S+MC.Germany Equity Fund Act. Nom. IB EUR Acc. oN	LU2066958625		ANT	25	0	0	EUR	4.333,7800	108.344,50	0,48
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	700	0	0	EUR	217,4900	152.243,00	0,67
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	2.750	0	0	EUR	145,9100	401.252,50	1,76
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5		ANT	2.000	0	0	EUR	121,8400	243.680,00	1,07
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	20.000	12.000	13.000	EUR	74,8740	1.497.480,00	6,58
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31		ANT	20.000	0	0	EUR	6,0760	121.520,00	0,53
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44		ANT	3.600	0	0	EUR	58,2050	209.538,00	0,92
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	2.700	2.700	0	EUR	192,4234	519.543,18	2,28
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	12.505	11.505	11.500	EUR	143,3200	1.792.216,60	7,88
MPF Renten Strategie Chance Inhaber-Anteile o.N.	LU0330568691		ANT	4.000	0	1.500	EUR	120,5900	482.360,00	2,12
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900068161		ANT	1.200	0	0	EUR	119,4400	143.328,00	0,63
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216		ANT	2.600	900	0	EUR	362,1000	941.460,00	4,14
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	7.600	7.600	0	EUR	45,3958	345.008,08	1,52
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	3.000	3.000	0	EUR	133,4600	400.380,00	1,76
Lyxor Dow Jones Ind. Ave. ETF Inh.-An. I o.N.	LU0378437502		ANT	900	0	0	USD	393,3500	336.420,22	1,48
Nordea 1-North Amer.Sta.Equ.Fd Actions Nom.BI USD Acc.o.N.	LU0772957808		ANT	1.150	0	0	USD	326,5400	356.963,49	1,57
Pictet - Biotech Namens-Anteile I USD o.N.	LU0112497283		ANT	300	0	0	USD	799,5100	227.932,15	1,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.421.934,77	98,55	

Halbjahresbericht für MPF Allegro

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	244.362,21	1,07
Bankguthaben							EUR	244.362,21	1,07
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	200.118,71		%	100,0000	200.118,71	0,88
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	12.959,67		%	100,0000	12.676,11	0,06
			USD	33.218,36		%	100,0000	31.567,39	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	101.770,74	0,45
Zinsansprüche			EUR	100.059,03				100.059,03	0,44
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	1.711,71				1.711,71	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-15.161,72	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.964,63				-3.964,63	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-397,26				-397,26	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-6.974,51				-6.974,51	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-3.079,78				-3.079,78	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-745,54				-745,54	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.752.906,00	100,00¹⁾
MPF Allegro - Anteilklasse 1									
Anteilwert							EUR	155,36	
Anzahl Anteile							STK	146.450,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für MPF Allegro

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 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					
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	0	500	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	5.250	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611	EUR	650	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752	EUR	1.000	2.000	
2,0500 % Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(24) SX5E/SX7E	CH0399606430	EUR	0	200	
0,0000 % Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(24) SX5E/SX7E	CH0413404010	EUR	0	200	
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH EXPR. BONUS Z05.01.27 Basket	DE000PZ9RJU5	STK	0	600	
BNP Paribas Issuance B.V. Athena WOF Z.09.02.26 Basket	XS1996447774	STK	0	2	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	0	6.000	
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.I o.N.	LU0378438732	ANT	0	11.000	
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	15.000	
MPF Renten Strategie Basis Inhaber-Anteile o.N.	LU0330567537	ANT	0	3.000	
MPF Renten Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0330572701	ANT	0	4.000	
Xtrackers DAX Income Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0838782315	ANT	0	17.000	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 26.602.414,20 EUR (94,96%).

Halbjahresbericht für MPF Allegro

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Allegro - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	155,36
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.

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 14. Juni 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski