



MPF Andante

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 Andante
für den Zeitraum
01.07.2022 - 31.12.2022**

Halbjahresbericht für MPF Andante

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	110.217.786,56	100,05
1. Verzinsliche Wertpapiere	104.965.047,60	95,28
2. Investmentanteile	3.661.490,00	3,32
3. Forderungen	1.407.618,11	1,28
4. Bankguthaben	183.630,85	0,17
II. Verbindlichkeiten	-51.007,26	-0,05
III. Fondsvermögen	110.166.779,30	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für MPF Andante

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	90.791.298,96	82,41
Verzinsliche Wertpapiere										
2,8420 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	3.400	0	0	%	79,6274	2.707.332,65	2,46
3,2700 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	1.500	0	0	%	81,2649	1.218.973,86	1,11
0,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2311407352		EUR	1.500	0	0	%	85,7486	1.286.229,60	1,17
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	5.000	0	0	%	96,2534	4.812.667,50	4,37
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	10.000	1.000	0	%	90,1221	9.012.211,90	8,18
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342		EUR	10.000	3.000	0	%	85,2814	8.528.136,40	7,74
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778		EUR	10.900	11.900	1.000	%	99,5199	10.847.666,48	9,85
1,3750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 21(26/31)	DE000CZ45WP5		EUR	2.500	0	0	%	81,0497	2.026.242,40	1,84
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217		EUR	4.000	0	0	%	88,9050	3.556.200,00	3,23
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	8.000	2.000	0	%	97,6323	7.810.584,00	7,09
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	4.000	2.000	0	%	85,9606	3.438.422,48	3,12
3,1020 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	2.000	0	0	%	98,1457	1.962.913,28	1,78
0,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005433690		EUR	2.500	0	0	%	82,8555	2.071.387,50	1,88
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	4.000	4.000	0	%	95,0516	3.802.063,60	3,45
0,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.19(26)	DE000A2YNZW8		EUR	2.000	0	0	%	89,5257	1.790.513,00	1,63
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542		EUR	1.500	0	0	%	84,1739	1.262.609,10	1,15
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748		EUR	2.000	0	0	%	87,3285	1.746.569,00	1,59
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	3.000	0	0	%	96,4183	2.892.549,12	2,63
0,1250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2338955805		EUR	1.000	0	0	%	85,0138	850.137,90	0,77
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	DE000A3KNP96		EUR	1.000	0	0	%	80,1251	801.251,20	0,73
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	5.000	0	0	%	95,1518	4.757.588,05	4,32
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	6.000	1.000	0	%	88,8608	5.331.649,74	4,84
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	10.000	3.000	0	%	82,7740	8.277.400,20	7,51
								EUR	14.173.748,64	12,87
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	1.000	0	0	%	70,8299	708.298,64	0,64
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt. 21/21.7.27	DE000CS8DAS4		STK	27.500	0	0	EUR	88,5800	2.435.950,00	2,21
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt. 21/26.1.28	DE000CS8DAX4		STK	25.000	0	0	EUR	94,5200	2.363.000,00	2,14
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt. 21/7.9.27	DE000CS8DCK7		STK	25.000	0	0	EUR	86,5500	2.163.750,00	1,96
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt. 22/12.1.28	DE000CS8DHM2		STK	25.000	0	0	EUR	85,7800	2.144.500,00	1,95
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt.21/18.11.27	DE000CS8DFX3		STK	25.000	0	0	EUR	84,0500	2.101.250,00	1,91
1,7000 % UniCredit Bank AG HVB Worst of v.21(27) BSKT	DE000HVB5BG7		EUR	2.500	0	0	%	90,2800	2.257.000,00	2,05

Halbjahresbericht für MPF Andante

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	3.661.490,00	3,32
Gruppenfremde Investmentanteile									
MUL-LYX.iBoxx EO Liq.H.Y.BB U. Namens-Anteile Acc o.N.	LU1215415214		ANT	11.000	0	0	EUR 110,3400	1.213.740,00	1,10
nordIX Basis Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	25.000	0	0	EUR 97,9100	2.447.750,00	2,22
Summe Wertpapiervermögen							EUR	108.626.537,60	98,60
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	183.630,85	0,17
Bankguthaben							EUR	183.630,85	0,17
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	183.630,85			% 100,0000	183.630,85	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.407.618,11	1,28
Zinsansprüche			EUR	1.407.618,11				1.407.618,11	1,28
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-51.007,26	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.075,45				-20.075,45	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.811,38				-1.811,38	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-19.925,45				-19.925,45	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.634,78				-7.634,78	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.560,20				-1.560,20	0,00
Fondsvermögen							EUR	110.166.779,30	100,00 1)
MPF Andante - Anteilklasse 1									
Anteilwert							EUR	144,35	
Anzahl Anteile							STK	763.217,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für MPF Andante

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht für MPF Andante

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

2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2	EUR	0	1.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760	EUR	0	6.000	
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4	EUR	0	12.000	
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657	EUR	0	11.400	
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	0	5.400	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 30.347.274,00 EUR (51,31%).

Halbjahresbericht für MPF Andante

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Andante - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	144,35
Anzahl Anteile	STK	763.217,000

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 Andante**

Hannover, den 16. Januar 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski