



MPF Andante

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021

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 Andante
für das Geschäftsjahr
01.07.2021 - 31.12.2021

Halbjahresbericht für MPF Andante

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	122.196.869,47	100,06
1. Verzinsliche Wertpapiere	116.358.511,96	95,28
2. Investmentanteile	3.795.340,00	3,11
3. Forderungen	1.383.734,18	1,13
4. Bankguthaben	659.283,33	0,54
II. Verbindlichkeiten	-75.600,90	-0,06
III. Fondsvermögen	122.121.268,57	100,00

Halbjahresbericht für MPF Andante

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
								EUR	90.940.551,67	74,47
Verzinsliche Wertpapiere										
0,3330 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	2.600	0	0	%	93,0248	2.418.644,98	1,98
0,7300 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	1.500	0	0	%	93,5469	1.403.203,86	1,15
0,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2311407352		EUR	1.500	1.500	0	%	98,7234	1.480.851,45	1,21
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	9.000	1.500	0	%	101,0112	9.091.006,56	7,44
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	3.000	0	0	%	100,1996	3.005.987,31	2,46
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342		EUR	1.500	0	0	%	101,7921	1.526.880,95	1,25
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752		EUR	3.000	7.500	4.500	%	100,2001	3.006.002,31	2,46
6,4600 % Commerzbank AG Nachr.MTN Ser.463 v.02(10/22)	XS0149398579		EUR	2.200	0	0	%	102,6375	2.258.025,37	1,85
1,3750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 21(26/31)	DE000CZ45WV5		EUR	2.500	2.500	0	%	98,1209	2.453.022,83	2,01
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217		EUR	4.000	0	0	%	99,6227	3.984.907,60	3,26
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2		EUR	1.000	1.000	0	%	105,3521	1.053.521,45	0,86
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	4.000	0	0	%	117,3587	4.694.346,08	3,84
0,4120 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	2.000	2.000	0	%	101,7910	2.035.819,08	1,67
0,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005433690		EUR	2.500	0	0	%	97,6348	2.440.869,75	2,00
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR	12.000	0	0	%	102,9486	12.353.834,76	10,12
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	11.400	0	0	%	102,7177	11.709.819,17	9,59
0,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.19(26)	DE000A2YNZW8		EUR	2.000	0	1.000	%	101,1256	2.022.511,20	1,66
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542		EUR	1.500	1.500	0	%	98,6003	1.479.003,90	1,21
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748		EUR	2.000	0	0	%	98,3999	1.967.997,80	1,61
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	3.000	0	0	%	106,6163	3.198.489,33	2,62
0,1250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2338955805		EUR	1.000	0	0	%	98,5180	985.180,00	0,81
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	DE000A3KNP96		EUR	1.000	0	0	%	98,6859	986.859,20	0,81
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	3.000	0	0	%	112,0690	3.362.069,13	2,75
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	5.400	0	0	%	102,0685	5.511.697,60	4,51
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	6.000	1.000	0	%	108,5000	6.510.000,00	5,33
								EUR	25.417.960,29	20,81
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	1.000	0	%	98,2710	982.710,29	0,80
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt. 21/21.7.27	DE000CS8DAS4		STK	25.000	25.000	0	EUR	98,4800	2.462.000,00	2,02
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt. 21/26.1.28	DE000CS8DAX4		STK	25.000	25.000	0	EUR	99,2800	2.482.000,00	2,03
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt. 21/7.9.27	DE000CS8DCK7		STK	25.000	25.000	0	EUR	97,7800	2.444.500,00	2,00
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EURO STOXX Exp.-Zt.21/18.11.27	DE000CS8DFX3		STK	25.000	25.000	0	EUR	97,6900	2.442.250,00	2,00
0,0000 % Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(24) SX5E/SX7E	CH0399606430		EUR	6.000	0	0	%	101,0500	6.063.000,00	4,96
0,0000 % Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(24) SX5E/SX7E	CH0395253146		EUR	4.000	0	0	%	101,2800	4.051.200,00	3,32
0,0000 % Raiffeisen Switzerland B.V. EO-Anl. 2018(24) SX5E/SX7E	CH0413404010		EUR	2.000	0	0	%	100,1900	2.003.800,00	1,64
1,7000 % UniCredit Bank AG HVB Worst of v.21(27) BSKT	DE000HVB5BG7		EUR	2.500	0	0	%	99,4600	2.486.500,00	2,04

Halbjahresbericht für MPF Andante

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	3.795.340,00	3,11	
Gruppenfremde Investmentanteile										
MUL-LYX.iBoxx EO Liq.H.Y.BB U. Namens-Anteile Acc o.N.	LU1215415214		ANT	11.000	0	0	EUR	120,9400	1.330.340,00	1,09
nordIX Basis Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	25.000	0	0	EUR	98,6000	2.465.000,00	2,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	120.153.851,96	98,39	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	659.283,33	0,54	
Bankguthaben							EUR	659.283,33	0,54	
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	659.283,33			%	100,0000	659.283,33	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.383.734,18	1,13	
Zinsansprüche			EUR	1.384.242,27					1.384.242,27	1,13
Forderungen Sonstige			EUR	-508,09					-508,09	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-75.600,90	-0,06	
Verwaltungsvergütung			EUR	-48.785,61					-48.785,61	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.008,34					-2.008,34	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-22.091,99					-22.091,99	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-1.011,84					-1.011,84	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-749,70					-749,70	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-953,42					-953,42	0,00
Fondsvermögen							EUR	122.121.268,57	100,00 1)	
MPF Andante - Anteilklasse 1										
Anteilwert							EUR	153,22		
Anzahl Anteile							STK	797.034,000		

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					
2,5% AA Raiffeisen Swit UL SX5E 2017/06.09.2023 FL	CH0379754242	EUR	0	4.000,00	
0% Deutschland 2016/08.10.2021	DE0001141745	EUR	0	13.000,00	
3,75% Dt PB Trust II TPS VRN 2004/23.12.2099	DE000A0DHUM0	EUR	0	5.500,00	
1,85% WA Credit Agricole UL Dax Kursindex 2017/24.	XS1630608179	EUR	0	1.500,00	
0,75% Exp.-Imp. Bank 2017/28.05.2023	XS1717759499	EUR	0	1.500,00	
0,125% Bco Bilbao VRN 2021/24.03.2027	XS2322289385	EUR	0	1.000,00	
0% China Construct 2021/22.04.2024	XS2331604079	EUR	0	1.000,00	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 9.465.117,50 EUR (100,00%).

Halbjahresbericht für MPF Andante

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Andante - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	153,22
Anzahl Anteile	STK	797.034,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 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.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht
für MPF Andante**

Hannover, den 28. Februar 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski