



MPF Herkules

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 Herkules
für den Zeitraum
01.07.2022 - 31.12.2022

Halbjahresbericht für MPF Herkules

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	232.572.518,82	100,04
1. Verzinsliche Wertpapiere	39.602.480,20	17,04
2. Zertifikate	96.816.353,25	41,65
3. Investmentanteile	94.671.538,63	40,72
4. Derivate	-17.850,00	-0,01
5. Forderungen	825.043,70	0,35
6. Bankguthaben	674.953,04	0,29
II. Verbindlichkeiten	-98.476,80	-0,04
III. Fondsvermögen	232.474.042,02	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für MPF Herkules

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	72.950.988,45	31,38
Verzinsliche Wertpapiere										
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	5.500	0	0	%	96,2534	5.293.934,25	2,28
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342		EUR	6.000	0	0	%	85,2814	5.116.881,84	2,20
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778		EUR	3.000	3.000	0	%	99,5199	2.985.596,28	1,28
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	5.000	0	0	%	97,6323	4.881.615,00	2,10
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	5.000	5.000	0	%	85,9606	4.298.028,10	1,85
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	5.000	0	0	%	73,1332	3.656.661,00	1,57
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	2,05
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	5.500	0	0	%	88,8608	4.887.345,59	2,10
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	4.500	4.500	0	%	82,7740	3.724.830,09	1,60
Zertifikate										
BNP Paribas Issuance B.V. Athena W.of Z.04.09.28 Basket	XS2355880720		STK	75	0	0	EUR	94.600,1100	7.095.008,25	3,05
BNP Paribas Issuance B.V. Athena W.of Z.16.07.24 Basket	XS1686394062		STK	10.000	0	0	EUR	1.245,3600	12.453.600,00	5,36
Bqe International à Luxembourg EXPRESS Z.10.12.27 Basket	CH0585068999		STK	10.000	0	0	EUR	925,9400	9.259.400,00	3,98
Bqe International à Luxembourg EXPRESS Z.29.03.28 BSKT	CH0585070987		EUR	5.000	0	0	%	90,8100	4.540.500,00	1,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	63.467.845,00	27,30
Zertifikate										
Credit Suisse AG (Ldn Br.) EXPR. Z19.01.28 EURO STOXX 50	DE000CS8DAL9		STK	50.000	0	0	EUR	89,9800	4.499.000,00	1,94
Credit Suisse AG (Ldn Br.) Expr.Z.04.09.28 SX5E	DE000CS8DKW5		STK	75.000	0	0	EUR	92,5500	6.941.250,00	2,99
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 10.11.27 Basket	XS2487081403		STK	5.000	5.000	0	EUR	916,6900	4.583.450,00	1,97
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 11.06.29 Basket	XS2487079506		STK	7.500	7.500	0	EUR	999,8500	7.498.875,00	3,23
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 19.01.28 Basket	XS2487081585		STK	3.000	3.000	0	EUR	1.071,4400	3.214.320,00	1,38
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 24.01.28 Basket	XS2487081668		STK	5.000	5.000	0	EUR	911,0900	4.555.450,00	1,96
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 25.01.29 Basket	XS2487080934		STK	9.000	9.000	0	EUR	1.070,6600	9.635.940,00	4,14
Société Générale Effekten GmbH Express ZT. 28.03.24 Basket	DE000SGM9702		STK	50.000	0	0	EUR	127,6700	6.383.500,00	2,75
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 29.09.28 Basket	DE000HVB5B15		STK	10.000	0	0	EUR	952,3200	9.523.200,00	4,10
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL Z11.08.28 Basket	DE000HVB5533		STK	6.500	0	0	EUR	1.020,4400	6.632.860,00	2,85

Halbjahresbericht für MPF Herkules

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	94.671.538,63	40,72
Gruppenfremde Investmentanteile									
ALS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048630		ANT	13.000	0	0	EUR 183,6582	2.387.556,60	1,03
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68		ANT	300.000	0	0	EUR 19,0981	5.729.430,00	2,46
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A1JCWS9		ANT	30.000	0	0	EUR 206,1800	6.185.400,00	2,66
CSIF2-S+MC.Germany Equity Fund Act. Nom. IB EUR Acc. oN	LU2066958625		ANT	900	0	0	EUR 3.727,8500	3.355.061,27	1,44
DJE - Dividende & Substanz Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0229080733		ANT	17.000	0	0	EUR 299,9500	5.099.150,00	2,19
DJE-Asien Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0374457033		ANT	11.500	0	0	EUR 218,4400	2.512.060,00	1,08
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	32.860	0	0	EUR 177,8400	5.843.822,40	2,51
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	61.500	0	0	EUR 124,8700	7.679.505,00	3,30
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	510.000	0	0	EUR 68,9820	35.180.820,00	15,13
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU190068161		ANT	60.000	0	0	EUR 112,8200	6.769.200,00	2,91
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	100.000	0	0	EUR 42,9737	4.297.373,36	1,85
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	72.000	0	0	EUR 133,7800	9.632.160,00	4,14
Summe Wertpapiervermögen							EUR	231.090.372,08	99,40
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-17.850,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 01.23 3500.00		185		Anzahl -3500			EUR 5,1000	-17.850,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	674.953,04	0,29
Bankguthaben							EUR	674.953,04	0,29
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	674.953,04			% 100,0000	674.953,04	0,29

Halbjahresbericht für MPF Herkules

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
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	825.043,70	0,35
Zinsansprüche			EUR	825.043,70				825.043,70	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-98.476,80	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.629,15				-42.629,15	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.861,71				-3.861,71	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-42.479,15				-42.479,15	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-8.270,62				-8.270,62	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.236,17				-1.236,17	0,00
Fondsvermögen							EUR	232.474.042,02	100,00 1)
MPF Herkules - Anteilklasse 1									
Anteilwert							EUR	160,39	
Anzahl Anteile							STK	1.449.453,000	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus positiven Finanzterminkontrakten.
- 3) Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus negativen Finanzterminkontrakten.

Halbjahresbericht für MPF Herkules

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht für MPF Herkules

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Raiffeisen Switzerland B.V. Express Z01.08.23 Basket	CH0363658516	STK	0	100.000	
--	--------------	-----	---	---------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760	EUR	6.500	7.500	
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4	EUR	0	1.500	
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657	EUR	0	9.000	

Zertifikate

J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 22.04.26 Basket	XS2487081742	STK	7.500	7.500	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 24.01.28 Basket	XS2168931074	STK	0	5.000	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Zert. 10.11.27 Basket	XS2168934177	STK	0	5.000	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Zert. 19.01.28 Basket	XS2168931231	STK	0	3.000	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Zert. 22.04.26 Basket	XS1668082354	STK	0	7.500	

Derivate

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			225,84
---	--	-----	--	--	--------

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 120.996.516,00 EUR (92,01%).

Halbjahresbericht für MPF Herkules

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Sonstige Angaben

MPF Herkules - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	160,39
Anzahl Anteile	STK	1.449.453,000

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 Herkules**

Hannover, den 16. Januar 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski