



MPF Herkules

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 Herkules
für den Zeitraum
01.07.2021 - 31.12.2021

Halbjahresbericht für MPF Herkules

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	256.404.136,36	100,06
1. Verzinsliche Wertpapiere	26.922.393,15	10,51
2. Zertifikate	113.099.595,00	44,14
3. Investmentanteile	114.406.083,34	44,65
4. Forderungen	503.200,00	0,20
5. Bankguthaben	1.472.864,87	0,57
II. Verbindlichkeiten	-152.278,20	-0,06
III. Fondsvermögen	256.251.858,16	100,00

Halbjahresbericht für MPF Herkules

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	53.440.793,15	20,85
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752		EUR	7.000	4.000	15.000	%	100,2001	7.014.005,39	2,74
6,4600 % Commerzbank AG Nachr.MTN Ser.463 v.02(10/22)	XS0149398579		EUR	2.000	0	0	%	102,6375	2.052.750,34	0,80
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	5.000	0	0	%	51,6811	2.584.055,15	1,01
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR	1.500	0	0	%	102,9486	1.544.229,35	0,60
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	9.000	0	0	%	102,7177	9.244.594,08	3,61
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	4.000	0	0	%	112,0690	4.482.758,84	1,75
Zertifikate										
BNP Paribas Issuance B.V. Athena W.of Z.16.07.24 Basket	XS1686394062		STK	10.000	0	0	EUR	1.158,8700	11.588.700,00	4,52
Bqe International à Luxembourg EXPRESS Z.10.12.27 Basket	CH0585068999		STK	10.000	0	0	EUR	999,1700	9.991.700,00	3,90
Bqe International à Luxembourg EXPRESS Z.29.03.28 BSKT	CH0585070987		EUR	5.000	5.000	0	%	98,7600	4.938.000,00	1,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
								EUR	86.581.195,00	33,79
Zertifikate										
Credit Suisse AG (Ldn Br.) EXPR. Z19.01.28 EURO STOXX 50	DE000CS8DAL9		STK	50.000	50.000	0	EUR	97,9400	4.897.000,00	1,91
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 24.01.28 Basket	XS2168931074		STK	5.000	5.000	0	EUR	1.011,2800	5.056.400,00	1,97
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Zert. 10.11.27 Basket	XS2168934177		STK	5.000	0	0	EUR	1.045,6600	5.228.300,00	2,04
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Zert. 19.01.28 Basket	XS2168931231		STK	3.000	3.000	0	EUR	1.066,2600	3.198.780,00	1,25
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Zert. 22.04.26 Basket	XS1668082354		STK	7.500	0	0	EUR	1.421,8400	10.663.800,00	4,16
Raiffeisen Switzerland B.V. Express Z01.08.23 Basket	CH0363658516		STK	100.000	0	0	EUR	124,8900	12.489.000,00	4,87
Raiffeisen Switzerland B.V. Express Z22.01.24 Basket	CH0373640900		STK	75.000	0	0	EUR	123,5600	9.267.000,00	3,62
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 21.01.22 MSCI World	DE000SR3XXX8		STK	73.000	73.000	0	EUR	99,5000	7.263.500,00	2,83
Société Générale Effekten GmbH Express ZT. 28.03.24 Basket	DE000SGM9702		STK	50.000	0	0	EUR	118,9500	5.947.500,00	2,32
Société Générale Effekten GmbH M.Express Z.09.02.26 Basket	DE000SR2UTJ3		STK	50.000	0	0	EUR	110,7400	5.537.000,00	2,16
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 29.09.28 Basket	DE000HVB5B15		STK	10.000	0	0	EUR	1.026,4400	10.264.400,00	4,01
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL Z11.08.28 Basket	DE000HVB5533		STK	6.500	0	0	EUR	1.041,3100	6.768.515,00	2,64
Investmentanteile										
								EUR	114.406.083,34	44,65
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048630		ANT	13.000	0	0	EUR	224,2630	2.915.419,00	1,14
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68		ANT	300.000	300.000	0	EUR	26,1149	7.834.470,00	3,06
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A1JCWS9		ANT	30.000	0	0	EUR	230,9300	6.927.900,00	2,70
CSIF2-S+MC.Germany Equity Fund Act. Nom. IB EUR Acc. oN	LU2066958625		ANT	900	0	0	EUR	5.299,1500	4.769.229,70	1,86
DJE - Dividende & Substanz Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0229080733		ANT	17.000	0	0	EUR	351,1500	5.969.550,00	2,33
DJE-Asien Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0374457033		ANT	11.500	0	0	EUR	269,4100	3.098.215,00	1,21
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	32.860	0	0	EUR	272,2100	8.944.820,60	3,49
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	61.500	0	0	EUR	163,0700	10.028.805,00	3,91
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	510.000	180.000	0	EUR	78,9600	40.269.600,00	15,71
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900068161		ANT	60.000	0	0	EUR	129,5000	7.770.000,00	3,03
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	100.000	100.000	0	EUR	49,6431	4.964.314,04	1,94
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	72.000	0	0	EUR	151,5800	10.913.760,00	4,26

Halbjahresbericht für MPF Herkules

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
Summe Wertpapiervermögen							EUR	254.428.071,49	99,29
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	1.472.864,87	0,57
Bankguthaben							EUR	1.472.864,87	0,57
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	1.472.864,87		%	100,0000	1.472.864,87	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	503.200,00	0,20
Zinsansprüche			EUR	503.200,00				503.200,00	0,20
Forderungen Sonstige			EUR	-1.073,05				-1.073,05	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-152.278,20	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-99.852,14				-99.852,14	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.135,55				-4.135,55	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-45.491,29				-45.491,29	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-1.096,10				-1.096,10	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-749,70				-749,70	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-953,42				-953,42	0,00
Fondsvermögen							EUR	256.250.785,11	100,00 1)
MPF Herkules - Anteilklasse 1									
Anteilwert							EUR	176,16	
Anzahl Anteile							STK	1.454.629,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für MPF Herkules

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	0	253.000,00	
Commerzbank AG	DE000CBK1001	STK	0	70.000,00	
Verzinsliche Wertpapiere					
Goldman Sachs F EXPRESSZTF Dax Kursindex 08.07.202	JE00BGBB9W84	STK	0	10.000,00	
Goldman Sachs F EXPRESSZTF Dax 21.07.2027 BV:1	JE00BGBBJR38	STK	0	9.000,00	
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 21.07.2028 BV:1	DE000HVB44C8	STK	0	5.000,00	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 21.07.2028 BV:1	DE000SR6MPF7	STK	0	50.000,00	
0% Deutschland 2016/08.10.2021	DE0001141745	EUR	0	185.000,00	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AS SICAV I - Emg.Mkts Eq.Fd Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU0231479717	ANT	0	22.000,00	
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom. AI Dis.USD o.N.	LU1609308298	ANT	0	13.500,00	
Allianz Nebenwerte Deu. Inhaber-Anteile I (EUR)	DE0009797530	ANT	0	1.000,00	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 37.124.611,46 EUR (100,00%).

Halbjahresbericht für MPF Herkules

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Herkules - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	176,16
Anzahl Anteile	STK	1.454.629,000

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 Herkules**

Hannover, den 28. Februar 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski