



## MPF Donar

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](http://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 Donar**  
**für den Zeitraum**  
**01.07.2021 - 31.12.2021**

## Halbjahresbericht für MPF Donar

### Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.397.992,27</b>	<b>100,11</b>
1. Aktien und aktienähnlich	3.987.253,28	38,39
2. Verzinsliche Wertpapiere	989.945,75	9,53
3. Zertifikate	92.070,00	0,89
4. Investmentanteile	5.213.456,65	50,19
5. Forderungen	20.017,42	0,19
6. Bankguthaben	95.249,17	0,92
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-11.451,59</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.386.540,68</b>	<b>100,00</b>

## Halbjahresbericht für MPF Donar

### 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	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
							<b>EUR</b>	<b>5.069.269,03</b>	<b>48,81</b>	
<b>Aktien</b>										
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	1	0	0	CHF	123.300,0000	118.925,91	1,15
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.050	0	0	CHF	128,3400	253.763,58	2,44
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.700	0	0	CHF	80,3300	209.196,74	2,01
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	1.500	0	0	CHF	90,5600	131.021,05	1,26
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.600	0	0	DKK	723,6000	155.667,30	1,50
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.500	0	0	EUR	208,1000	312.150,00	3,01
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	200	0	0	EUR	703,5000	140.700,00	1,35
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.500	0	0	EUR	61,4700	153.675,00	1,48
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.500	0	0	EUR	54,7500	82.125,00	0,79
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.000	0	2.000	EUR	56,2600	281.300,00	2,71
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	7.500	0	0	EUR	16,2180	121.635,00	1,17
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.600	0	0	EUR	167,5500	268.080,00	2,58
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	200	0	0	EUR	727,9000	145.580,00	1,40
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	6.000	0	0	EUR	19,3460	116.076,00	1,12
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.000	0	0	EUR	47,1845	94.368,99	0,91
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	2.000	2.000	0	EUR	48,2900	96.580,00	0,93
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	2.300	0	0	GBP	63,7000	174.087,14	1,68
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	1.300	1.300	0	GBP	48,4600	74.855,93	0,72
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	70	0	0	USD	2.930,0900	180.726,32	1,74
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	45	0	0	USD	3.384,0200	134.180,02	1,29
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	800	0	0	USD	341,9500	241.043,26	2,32
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.350	350	0	USD	189,9700	225.975,42	2,18
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	200	0	0	%	101,0112	202.022,37	1,95
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	100	0	0	%	100,1996	100.199,58	0,96
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	450	0	0	%	102,7177	462.229,70	4,45
2,4000 % Apple Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US037833AK68		USD	250	0	0	%	102,3653	225.494,10	2,17
<b>Zertifikate</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	1.800	0	0	EUR	51,1500	92.070,00	0,89
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	750	0	0	CHF	380,9000	275.540,62	2,65

## Halbjahresbericht für MPF Donar

### 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	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.213.456,65</b>	<b>50,19</b>	
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
MPF Crescendo Inhaber-Anteile	DE000A1W1MF9		ANT	13.000	0	0	EUR	111,2400	1.446.120,00	13,92
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
DWS Concept - Platon Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	2.400	0	0	EUR	163,0700	391.368,00	3,77
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361		ANT	9.000	0	0	EUR	37,4900	337.410,00	3,25
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886		ANT	1.500	0	0	EUR	145,3300	217.995,00	2,10
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	14.000	0	0	EUR	12,7140	177.996,00	1,71
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	6.000	0	0	EUR	22,2232	133.339,15	1,28
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701		ANT	10.000	0	0	EUR	22,4000	224.000,00	2,16
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N.	LU1783158469		ANT	500	500	0	EUR	158,8200	79.410,00	0,76
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	2.500	0	0	EUR	155,5500	388.875,00	3,74
MPF Renten Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0330572701		ANT	2.900	0	0	EUR	123,9000	359.310,00	3,46
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900068161		ANT	1.920	0	0	EUR	129,5000	248.640,00	2,39
Nordea 1-Emerging Market Bd Fd Actions Nom.HAI EUR o.N.	LU0994700549		ANT	1.000	0	0	EUR	77,7200	77.720,00	0,75
Robeco C.G.F-R.Invt G.Corp.Bds Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0418691860		ANT	600	0	0	EUR	169,4300	101.658,00	0,98
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40		ANT	3.500	0	0	EUR	62,8500	219.975,00	2,12
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	190	0	0	EUR	970,2500	184.347,50	1,77
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N.	LU0334857512		ANT	7.500	0	0	USD	20,5300	135.672,75	1,31
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	6.500	0	1.500	USD	47,6647	272.993,50	2,63
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Dis.USD AV oN	LU0302446488		ANT	3.000	0	0	USD	35,9499	95.030,13	0,91
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom. AI Dis.USD o.N.	LU1609308298		ANT	1.000	0	0	USD	138,0000	121.596,62	1,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.282.725,68</b>	<b>99,00</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>95.249,17</b>	<b>0,92</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>95.249,17</b>	<b>0,92</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA				EUR	71.464,24		%	100,0000	71.464,24	0,69
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
				DKK	42.454,48		%	100,0000	5.708,24	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
				CHF	2.291,07		%	100,0000	2.209,79	0,02
				GBP	1.816,32		%	100,0000	2.158,20	0,02
				USD	15.558,00		%	100,0000	13.708,70	0,13

## Halbjahresbericht für MPF Donar

### 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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>20.017,42</b>	<b>0,19</b>
Zinsansprüche			EUR	16.015,81				16.015,81	0,15
Dividendenansprüche			EUR	3.019,51				3.019,51	0,03
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	1.046,60				1.046,60	0,01
Forderungen Sonstige			EUR	-64,50				-64,50	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-11.451,59</b>	<b>-0,11</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.080,45				-4.080,45	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-410,96				-410,96	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-4.310,76				-4.310,76	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-946,30				-946,30	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-749,70				-749,70	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-953,42				-953,42	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.386.540,68</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>MPF Donar - Anteilklasse 1</b>									
Anteilwert							EUR	124,11	
Anzahl Anteile							STK	83.685,000	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht für MPF Donar

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021	
Britische Pfund	(GBP)	0,8415900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4374000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0367800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1349000	= 1 Euro (EUR)



## Halbjahresbericht für MPF Donar

### 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

0% Deutschland 2016/08.10.2021	DE0001141745	EUR	0	1.000,00	
4,625% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099	XS1048428442	EUR	0	200,00	
0% Deutschland 2016/08.10.2021	DE0001141745	EUR	0	500,00	

##### Zertifikate

Lyxor NEW ENERGY(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist	FR0010524777	STK	0	1.500,00	
--	--------------	-----	---	----------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Andere Wertpapiere

Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	2.000	2.000	
---------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 130.350,23 EUR (100,00%).

# Halbjahresbericht für MPF Donar

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

## Sonstige Angaben

### MPF Donar - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	124,11
Anzahl Anteile	STK	83.685,000

### 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 Donar**

**Hannover, den 28. Februar 2022**

**Warburg Invest AG**

**Caroline Specht**

**Dr. Dirk Rogowski**