



MPF Ares

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.11.2021 - 30.04.2022

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 Ares
für den Zeitraum
14.03.2022 - 30.04.2022

Halbjahresbericht für MPF Ares

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.943.280,99	100,02
1. Verzinsliche Wertpapiere	2.315.547,45	10,55
2. Zertifikate	13.597.668,50	61,98
3. Investmentanteile	2.520.845,00	11,49
4. Forderungen	106.816,44	0,49
5. Bankguthaben	3.402.403,60	15,51
II. Verbindlichkeiten	-4.937,77	-0,02
III. Fondsvermögen	21.938.343,22	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für MPF Ares

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.212.843,45	23,76
Verzinsliche Wertpapiere									
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR	700	700	0 %	100,6266	704.385,98	3,21
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	1.600	1.600	0 %	100,6976	1.611.161,47	7,34
Zertifikate									
BNP Paribas Issuance B.V. Athena W.of Z.16.07.24 Basket	XS1686394062		STK	200	200	0 EUR	1.054,6000	210.920,00	0,96
Bqe International à Luxembourg EXPRESS Z.10.12.27 Basket	CH0585068999		STK	800	800	0 EUR	898,6200	718.896,00	3,28
Bqe International à Luxembourg EXPRESS Z.15.05.28 BSKT	CH1143780174		EUR	1.750	1.750	0 %	81,9200	1.433.600,00	6,53
Bqe International à Luxembourg EXPRESS Z.29.03.28 BSKT	CH0585070987		EUR	600	600	0 %	88,9800	533.880,00	2,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	10.700.372,50	48,77
Zertifikate									
Credit Suisse AG (Ldn Br.) EXPR. Z19.01.28 EURO STOXX 50	DE000CS8DAL9		STK	5.000	5.000	0 EUR	92,6200	463.100,00	2,11
Credit Suisse AG (Ldn Br.) EXPR. Z23.02.28 EURO STOXX 50	DE000CS8DBZ7		STK	8.000	8.000	0 EUR	94,2300	753.840,00	3,44
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 13.09.27 Basket	XS2168937949		STK	300	300	0 EUR	978,3500	293.505,00	1,34
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Zert. 10.11.27 Basket	XS2168934177		STK	500	500	0 EUR	943,9500	471.975,00	2,15
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Zert. 22.04.26 Basket	XS1668082354		STK	1.300	1.300	0 EUR	1.275,4200	1.658.046,00	7,56
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Zert. 29.02.28 Basket	XS2168930696		STK	1.100	1.100	0 EUR	923,1800	1.015.498,00	4,63
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.ZT 23.02.28 Basket	XS2168929920		STK	1.000	1.000	0 EUR	903,5400	903.540,00	4,12
Nordea Bank Abp NOTES 22.11.27 Index-Basket	XS2334471880		EUR	800	800	0 %	93,2600	746.080,00	3,40
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 01.02.28 Basket	DE000HVB5QR2		STK	750	750	0 EUR	915,3200	686.490,00	3,13
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 02.05.28 Basket	DE000HVB5TP0		STK	1.400	1.400	0 EUR	900,2800	1.260.392,00	5,75
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 20.01.28 Basket	DE000HVB5P92		STK	250	250	0 EUR	910,1500	227.537,50	1,04
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 24.07.28 Basket	DE000HVB5319		STK	500	500	0 EUR	998,8500	499.425,00	2,28
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 26.04.28 Basket	DE000HVB5TE4		STK	1.900	1.900	0 EUR	905,7600	1.720.944,00	7,84
Investmentanteile							EUR	2.520.845,00	11,49
KVG-eigene Investmentanteile									
MPF Odin Inhaber-Anteile	DE000A2DJU20		ANT	23.500	23.500	0 EUR	107,2700	2.520.845,00	11,49
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.434.060,95	84,03

Halbjahresbericht für MPF Ares

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	3.402.403,60	15,51
Bankguthaben							EUR	3.402.403,60	15,51
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	3.402.403,60		%	100,0000	3.402.403,60	15,51
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	106.816,44	0,49
Zinsansprüche			EUR	106.816,44				106.816,44	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.937,77	-0,02
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.218,30				-1.218,30	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-356,16				-356,16	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-2.724,38				-2.724,38	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-447,34				-447,34	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-191,59				-191,59	0,00
Fondsvermögen							EUR	21.938.343,22	100,00 1)
MPF Ares - Anteilklasse 1									
Anteilwert							EUR	98,82	
Anzahl Anteile							STK	222.000,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für MPF Ares

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht für MPF Ares

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

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 18.535.074,50 EUR (100,00%).

Halbjahresbericht für MPF Ares

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Ares - Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	98,82
Anzahl Anteile	STK	222.000,000

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 Ares**

Hannover, den 14. Juni 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski