



MPF Athene

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.11.2022 – 30.04.2023

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 Athene
für den Zeitraum
01.11.2022 - 30.04.2023

Halbjahresbericht für MPF Athene

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	31.087.936,89	100,07
1. Aktien und aktienähnlich	15.154.752,78	48,78
2. Verzinsliche Wertpapiere	4.328.438,91	13,93
3. Zertifikate	289.775,00	0,93
4. Investmentanteile	10.967.545,87	35,30
5. Forderungen	90.521,85	0,29
6. Bankguthaben	256.902,48	0,83
II. Verbindlichkeiten	-22.682,98	-0,07
III. Fondsvermögen	31.065.253,91	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für MPF Athene

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
							EUR	17.615.089,32	56,70	
Aktien										
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	3	0	0	CHF	108.400,0000	329.513,33	1,06
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	8.000	0	0	CHF	113,7000	921.664,59	2,97
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	6.000	0	0	CHF	91,3500	555.369,79	1,79
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	3.000	0	1.000	DKK	1.116,8000	449.500,91	1,45
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.500	0	0	EUR	226,2500	339.375,00	1,09
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	900	0	0	EUR	564,2000	507.780,00	1,63
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	6.000	0	0	EUR	47,9950	287.970,00	0,93
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	20.000	0	0	EUR	11,8500	237.000,00	0,76
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204		STK	14.000	0	0	EUR	20,5000	287.000,00	0,92
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	15.000	0	0	EUR	42,9050	643.575,00	2,07
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	30.000	0	4.000	EUR	22,2600	667.800,00	2,15
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	3.000	3.000	0	EUR	113,5000	340.500,00	1,10
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	32.000	0	11.000	EUR	11,9550	382.560,00	1,23
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.500	0	1.200	EUR	189,7500	284.625,00	0,92
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	220	0	0	EUR	1.974,4000	434.368,00	1,40
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	600	0	150	EUR	877,1000	526.260,00	1,69
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	250	0	250	EUR	336,9000	84.225,00	0,27
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	15.000	0	4.400	EUR	42,4400	636.600,00	2,05
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.000	0	0	EUR	157,8400	315.680,00	1,02
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	12.000	0	0	EUR	27,4650	329.580,00	1,06
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	5.000	0	0	EUR	50,2005	251.002,54	0,81
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	9.200	0	0	EUR	19,3200	177.744,00	0,57
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	5.000	0	0	GBP	63,1200	357.515,07	1,15
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	5.000	4.000	0	GBP	44,3150	251.002,54	0,81
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	4.000	0	0	HKD	345,0000	159.598,46	0,51
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	3.200	3.200	0	USD	105,3300	305.997,28	0,99
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.200	1.200	0	USD	107,5900	507.914,66	1,63
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.600	1.200	0	USD	109,8200	358.921,47	1,16
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.000	0	0	USD	168,4100	305.783,02	0,98
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	3.000	0	0	USD	146,3800	398.674,53	1,28
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.900	1.150	0	USD	304,8300	1.079.289,15	3,47
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.700	700	0	USD	272,2600	914.536,54	2,94
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	4.200	0	0	USD	74,2700	283.190,20	0,91
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.500	0	0	USD	189,6900	602.737,18	1,94
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.500	0	0	USD	161,6300	220.104,40	0,71

Halbjahresbericht für MPF Athene

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	700	0	0 %	93,0513	651.359,35	2,10
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	700	700	0 %	98,6789	690.752,58	2,22
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	400	200	0 %	93,9374	375.749,76	1,21
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	300	0	0 %	95,3166	285.949,85	0,92
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	200	0	0 %	83,3750	166.750,00	0,54
Zertifikate									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	5.000	0	0 EUR	57,9550	289.775,00	0,93
Andere Wertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.500	0	0 CHF	276,2000	419.795,12	1,35
							EUR	2.157.877,37	6,95
Verzinsliche Wertpapiere									
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	600	400	0 %	68,6313	411.787,93	1,33
2,4000 % Apple Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US037833AK68		USD	700	0	0 %	100,0094	635.556,93	2,05
3,1250 % Berkshire Hathaway Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US084670BS67		USD	700	0	0 %	97,4815	619.491,88	1,99
1,7500 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US912828Y875		USD	560	280	0 %	96,5859	491.040,63	1,58
							EUR	10.967.545,87	35,30
KVG-eigene Investmentanteile									
MPF Andante Inhaber-Anteile	DE000A0RKY11		ANT	17.000	0	0 EUR	146,5600	2.491.520,00	8,02
Gruppenfremde Investmentanteile									
AIS-Amundi MSCI Em.ESG Leaders Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787551		ANT	3.000	0	0 EUR	46,1350	138.405,00	0,45
Bellef.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514		ANT	550	0	0 EUR	720,9300	396.511,50	1,28
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	16.500	0	0 EUR	133,7800	2.207.370,00	7,11
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361		ANT	31.250	0	0 EUR	31,8500	995.312,50	3,20
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000L2T02T2		ANT	37.000	0	0 EUR	4,7025	173.992,50	0,56
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BQT3WG13		ANT	50.000	0	30.000 EUR	4,3880	219.400,00	0,71
L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275		ANT	5.300	0	0 EUR	52,2100	276.713,00	0,89
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	9.000	0	0 EUR	16,6660	149.994,00	0,48
Lyxor MSCI India UCITS ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683		ANT	8.500	0	0 EUR	21,5970	183.574,50	0,59
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701		ANT	10.000	0	0 EUR	23,6400	236.400,00	0,76
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	5.000	0	0 EUR	157,5800	787.900,00	2,54
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900068161		ANT	6.000	0	0 EUR	109,9000	659.400,00	2,12
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Inst. IEH EUR o.N.	LU0779184851		ANT	1.500	0	0 EUR	89,5600	134.340,00	0,43
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0418282934		ANT	220	0	0 EUR	1.087,5700	239.265,40	0,77
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N.	LU0334857512		ANT	20.000	0	0 USD	16,5000	299.591,47	0,96
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	30.000	0	0 USD	40,7996	1.111.200,00	3,58
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	16.000	0	0 USD	18,3576	266.656,00	0,86

Halbjahresbericht für MPF Athene

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Summe Wertpapiervermögen								EUR 30.740.512,56	98,95
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds								EUR 256.902,48	0,83
Bankguthaben								EUR 256.902,48	0,83
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	104.267,45		%	100,0000	104.267,45	0,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	32.554,56		%	100,0000	4.367,63	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	39.694,82		%	100,0000	40.221,32	0,13
			GBP	7.633,21		%	100,0000	8.646,98	0,03
			HKD	61.641,01		%	100,0000	7.128,85	0,02
			USD	101.635,68		%	100,0000	92.270,25	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 90.521,85	0,29
Zinsansprüche			EUR	72.978,14				72.978,14	0,23
Dividendenansprüche			EUR	13.417,45				13.417,45	0,04
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	4.126,26				4.126,26	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -22.682,98	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.856,91				-3.856,91	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-564,52				-564,52	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-7.844,95				-7.844,95	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-9.256,51				-9.256,51	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.160,09				-1.160,09	0,00
Fondsvermögen								EUR 31.065.253,91	100,00 1)
MPF Athene									
Anteilwert							EUR	125,61	
Anzahl Anteile							STK	247.324,000	

Fußnoten:

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Halbjahresbericht für MPF Athene

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.04.2023	
Britische Pfund	(GBP)	0,8827600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4536000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,6467000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9869100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1015000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für MPF Athene

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					
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	5.750	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	300	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	400	400	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	5.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	0	500	
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	0	400	
Andere Wertpapiere					
Deutsche EuroShop AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A32VPR6	STK	14.000	14.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	ANT	0	30.000	
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Namensanteile C Dis.USD AV oN	LU0302446488	ANT	0	5.000	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 5.354.746,02 EUR (93,05%).

**Halbjahresbericht
für MPF Athene**

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00% p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
MPF Athene	Ausschüttung	0,000	0,170	0,000	0,020	0,000	0,000

Halbjahresbericht für MPF Athene

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Athene

Anteilwert	EUR	125,61
Anzahl Anteile	STK	247.324,000

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.

Halbjahresbericht für MPF Athene

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Athene**

Hannover, den 20. Juni 2023

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski