



MPF Orthos

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 Orthos
für den Zeitraum
01.11.2022 - 30.04.2023

Halbjahresbericht für MPF Orthos

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.102.048,52	100,11
1. Aktien und aktienähnlich	1.091.559,98	6,79
2. Verzinsliche Wertpapiere	2.697.975,37	16,77
3. Zertifikate	2.225.530,00	13,84
4. Investmentanteile	9.527.106,17	59,23
5. Forderungen	34.693,84	0,22
6. Bankguthaben	525.183,16	3,27
II. Verbindlichkeiten	-18.171,21	-0,11
III. Fondsvermögen	16.083.877,31	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für MPF Orthos

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	
Bestandspositionen										
							EUR	3.789.535,35	23,56	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -, 10	CH0038863350		STK	1.200	0	0	CHF	113,7000	138.249,69	0,86
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	1.500	0	0	CHF	91,3500	138.842,45	0,86
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	600	0	0	EUR	226,2500	135.750,00	0,84
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.900	0	0	EUR	47,9950	91.190,50	0,57
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.100	0	0	EUR	42,9050	90.100,50	0,56
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.000	0	0	EUR	123,6200	123.620,00	0,77
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	800	0	0	EUR	147,3600	117.888,00	0,73
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	400	400	0	USD	365,6400	132.778,94	0,83
Verzinsliche Wertpapiere										
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	200	0	0	%	97,1358	194.271,65	1,21
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	1.800	1.800	0	%	98,6789	1.776.220,92	11,04
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	200	0	0	%	93,9374	187.874,88	1,17
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	400	400	0	%	93,2145	372.857,92	2,32
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	200	0	0	%	83,3750	166.750,00	1,04
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	440	90	0	CHF	276,2000	123.139,90	0,77
							EUR	2.225.530,00	13,84	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DIZ 22.03.24	DE000JP23SL5		STK	5.200	5.200	0	EUR	235,6000	1.225.120,00	7,62
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 26.04.28 Basket	DE000HVB5TD6		STK	500	0	0	EUR	970,5200	485.260,00	3,02
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 29.09.28 Basket	DE000HVB5B15		STK	500	0	0	EUR	1.030,3000	515.150,00	3,20
							EUR	9.527.106,17	59,23	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Baillie Gif W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68		ANT	21.000	0	0	EUR	19,7926	415.644,60	2,58
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A1JCWS9		ANT	3.300	0	0	EUR	207,4400	684.552,00	4,26
CSIF2-S+MC.Germany Equity Fund Act. Nom. IB EUR Acc. oN	LU2066958625		ANT	25	0	0	EUR	4.024,7800	100.619,50	0,63
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020		ANT	1.000	0	0	EUR	187,8300	187.830,00	1,17
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	3.500	0	0	EUR	133,7800	468.230,00	2,91
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5		ANT	2.500	0	0	EUR	115,3400	288.350,00	1,79
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	25.500	1.500	0	EUR	71,9020	1.833.501,00	11,40
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31		ANT	25.000	0	0	EUR	5,6310	140.775,00	0,88
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44		ANT	5.400	0	0	EUR	63,2450	341.523,00	2,12
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	3.900	500	0	EUR	207,2500	808.275,00	5,03
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	11.700	0	0	EUR	157,5800	1.843.686,00	11,46

Halbjahresbericht für MPF Orthos

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
MUL-Lyx.MSCI AC Asia e.Japan Nam.-Ant. EUR Acc. oN	LU1900068161		ANT	1.400	0	0	EUR 109,9000	153.860,00	0,96
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1829220216		ANT	3.200	0	0	EUR 345,1000	1.104.320,00	6,87
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	9.500	0	0	EUR 43,4589	412.859,74	2,57
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	3.700	0	0	EUR 150,1600	555.592,00	3,45
Pictet - Biotech Namens-Anteile I USD o.N.	LU0112497283		ANT	220	0	0	USD 938,7200	187.488,33	1,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.542.171,52	96,63
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	525.183,16	3,27
Bankguthaben							EUR	525.183,16	3,27
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	497.496,14			% 100,0000	497.496,14	3,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	4.829,95			% 100,0000	4.894,01	0,03
			USD	25.106,50			% 100,0000	22.793,01	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34.693,84	0,22
Zinsansprüche			EUR	34.693,84				34.693,84	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.171,21	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.250,55				-2.250,55	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-456,44				-456,44	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-4.925,78				-4.925,78	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-9.256,51				-9.256,51	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.281,93				-1.281,93	-0,01
Fondsvermögen							EUR	16.083.877,31	100,00 1)
MPF Orthos									
Anteilwert							EUR	147,61	
Anzahl Anteile							STK	108.965,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für MPF Orthos

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.04.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9869100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1015000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für MPF Orthos

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					
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	2.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	400	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	100	2.100	
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.10.22 MSCI World Price	DE000PF99NB5	STK	0	47.500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AGIF-Allianz Hi.Div.As.Pac.Eq. Inhaber-Anteile I (EUR) o.N	LU1211504847	ANT	0	700	
AIS-PEA DJ INDUSTRIAL AVERAGE Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN	LU2572256662	ANT	1.200	1.200	
Lyxor Dow Jones Ind. Ave. ETF Inh.-An. I o.N.	LU0378437502	ANT	0	1.200	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 4.643.475,74 EUR (78,99%).

**Halbjahresbericht
für MPF Orthos**

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 Orthos	Ausschüttung	0,000	0,170	0,000	0,020	0,000	0,000

Halbjahresbericht für MPF Orthos

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,63
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Orthos

Anteilwert	EUR	147,61
Anzahl Anteile	STK	108.965,000

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 Orthos

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 Orthos**

Hannover, den 20. Juni 2023

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski