



MPF Hera

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.01.2023 – 30.06.2023

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 Hera
für den Zeitraum
01.01.2023 - 30.06.2023

Halbjahresbericht für MPF Hera

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	99.069.626,32	100,04
1. Aktien und aktienähnlich	6.189.785,05	6,25
2. Verzinsliche Wertpapiere	1.447.564,40	1,46
3. Zertifikate	76.693.784,65	77,44
4. Investmentanteile	14.542.220,00	14,68
5. Forderungen	734,89	0,00
6. Bankguthaben	195.537,33	0,20
II. Verbindlichkeiten	-37.510,17	-0,04
III. Fondsvermögen	99.032.116,15	100,00 ¹⁾

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

Halbjahresbericht für MPF Hera

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
							EUR	26.428.516,07	26,69
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	20.000	0	0	USD 336,9100	6.189.785,05	6,25
Verzinsliche Wertpapiere									
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2023)	US500769JH85		USD	1.600	6.500	4.900	% 98,4887	1.447.564,40	1,46
Zertifikate									
BNP Paribas Issuance B.V. Athena W.of Z.05.09.28 Basket	XS2355880308		STK	50	0	0	USD 106.347,4000	4.884.594,89	4,93
BNP Paribas Issuance B.V. Athena W.of Z.11.10.28 Basket	XS2368255076		STK	30	0	0	USD 105.708,1330	2.913.139,80	2,94
Bqe International à Luxembourg BARR.REV.CON.N01.03.29 BSKT	CH1210300328		USD	5.500	0	0	% 103,7100	5.239.803,42	5,29
Bqe International à Luxembourg BARR.REV.CON.N25.01.29 BSKT	CH1156477627		USD	6.000	0	0	% 104,3900	5.753.628,51	5,81
							EUR	57.902.618,03	58,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Exp.Bon.Z20.06.29 Bskt	DE000PD99H94		STK	2.500	0	0	USD 1.014,0800	2.328.862,76	2,35
Credit Suisse AG EXPR. Z20.12.27 BSKT	DE000CS8C9P1		STK	50.000	0	0	USD 96,8100	4.446.536,84	4,49
Credit Suisse AG EXPR. Z30.09.27 BSKT	DE000CS8C667		STK	50.000	0	0	USD 103,6500	4.760.701,82	4,81
Credit Suisse AG Expr.Z.11.06.29 Bskt	DE000CS8DRZ3		STK	50.000	0	0	USD 109,7100	5.039.040,97	5,09
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 10.11.27 Basket	XS2487081072		STK	5.000	0	0	USD 1.110,2000	5.099.209,99	5,15
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 12.10.28 Basket	XS2487081312		STK	4.000	0	0	USD 1.069,7600	3.930.773,47	3,97
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 17.02.28 Basket	XS2487081239		STK	5.000	0	0	USD 1.007,0900	4.625.620,06	4,67
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 24.01.28 Basket	XS2487081155		STK	5.000	0	0	USD 1.027,3700	4.718.767,22	4,76
JPMorgan Chase Finl Co. LLC AUTOC.N 24.07.29 Basket	XS2487079258		STK	5.000	5.000	0	USD 983,4300	4.516.948,37	4,56
Nordea Bank Abp NOTES 09.12.29 Index-Basket	XS2631819724		USD	5.000	5.000	0	% 100,8900	4.633.933,49	4,68
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 02.11.29 Basket	DE000HVB7T62		STK	5.000	5.000	0	USD 977,9100	4.491.594,71	4,54
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 09.03.28 Basket	DE000HVB5V94		STK	5.000	0	0	USD 1.000,7300	4.596.408,23	4,64
UniCredit Bank AG HVB EXP.PL 24.01.28 Basket	DE000HVB5LD3		STK	5.000	0	0	USD 1.026,3800	4.714.220,10	4,76
							EUR	14.542.220,00	14,68
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	190.000	0	0	USD 83,3193	14.542.220,00	14,68
							EUR	98.873.354,10	99,84
Summe Wertpapiervermögen									

Halbjahresbericht für MPF Hera

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	195.537,33	0,20
Bankguthaben							EUR	195.537,33	0,20
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	138.243,14		%	100,0000	138.243,14	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	62.370,46		%	100,0000	57.294,19	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	734,89	0,00
Zinsansprüche			EUR	734,89				734,89	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-37.510,17	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-11.516,58				-11.516,58	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.932,31				-1.932,31	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-17.861,79				-17.861,79	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-4.093,40				-4.093,40	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.106,09				-2.106,09	0,00
Fondsvermögen							EUR	99.032.116,15	100,00 1)
MPF Hera									
Anteilwert							EUR	1.059,73	
Anzahl Anteile							STK	93.450,000	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht für MPF Hera

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 29.06.2023 1,0886000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

Halbjahresbericht für MPF Hera

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

Zertifikate

Bqe International à Luxembourg EXPRESS Z.26.04.28 BSKT	CH1126883631	USD	0	2.600	
--	--------------	-----	---	-------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,3750 % United States of America DL-Notes 2020(23)	US912828Z864	USD	0	3.000	
0,1250 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CBX83	USD	8.650	8.650	

Zertifikate

Credit Suisse AG (Ldn Br.) EXPR. Z20.01.28 EURO STOXX 50	DE000CS8DAK1	STK	0	50.000	
Credit Suisse AG EXPR. Z28.02.28 EURO STOXX 50	DE000CS8DA26	STK	0	50.000	

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 60.151.354,68 EUR (92,28%).

Halbjahresbericht für MPF Hera

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Hera

Anteilwert	EUR	1.059,73
Anzahl Anteile	STK	93.450,000

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 Hera**

Hannover, den 22. August 2023

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski