



# **MPF Global Fonds-Warburg**

**Jahresbericht für die Zeit vom:  
01.10.2022 - 30.09.2023**

**Herausgeber dieses Jahresberichtes:**

BANTLEON 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.bantleon-invest-ag.de/>

**Hinweis:**

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

**Tätigkeitsbericht des MPF Global Fonds-Warburg  
für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023**

Die BANTLEON Invest AG, Hannover, hat über einen Geschäftsbesorgungsvertrag die Michael Pintarelli Finanzdienstleistungen AG mit der Portfolioverwaltung des MPF Global Fonds-Warburg betraut.

**Anlagepolitik**

Ziel des aktiv verwalteten MPF Global Fonds-Warburg sind hohe Wertsteigerungen des angelegten Vermögens über einen längeren Zeitraum. Aktiv verwaltet bedeutet hier, dass der Fondsmanager die volle Entscheidungsgewalt über die Zusammensetzung des Portfolios der Vermögenswerte des Fonds hat. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum und Liquidität im Vordergrund der Überlegungen. Um das Anlageziel zu erreichen legt der Fonds mindestens 51 % seines Vermögens in Aktien in- und ausländischer Aussteller an. Bezüglich der geographischen und sektorspezifischen Ausbreitung der Anlagen bestehen keine Grenzen. Zudem legt der Fonds in Geldmarktinstrumenten, in Bankguthaben sowie in Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie sowie in vergleichbaren in- und ausländischen Investmentvermögen an. Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um mögliche Verluste (z.B. aus Zins-, Währungs- und Wertpapierschwankungen) zu verringern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.

**Tätigkeiten für das Sondervermögen während des Berichtszeitraumes**

Die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die vielfältigen Maßnahmen zu seiner Eindämmung wirken sich immer noch negativ auf Wachstum und Beschäftigung aus. Mit dem Krieg in der Ukraine ist eine weitere Belastung entstanden, die zu volatilen Marktverhältnissen führen kann. Damit sind Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds mit 62,45% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit ist die Aktienquote des Sondervermögens im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres um 1,76 Prozentpunkte gestiegen. Im betrachteten Zeitraum waren unter anderem auch Aktien in Fremdwährungen im Bestand. Der Anteil der Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind, betrug zum Geschäftsjahresende 65,34% des gesamten Aktienvermögens. Demzufolge hat sich der Anteil an Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind seit Geschäftsjahresanfang um 0,76 Prozentpunkte verringert.

Die Veränderung der Aktienstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

Branche	29.09.2023		30.09.2022	
	Aktien [%]	Fonds [%]	Aktien [%]	Fonds [%]
Automobilhersteller und Zulieferer	4,13	2,58	4,70	2,85
Banken	2,57	1,61	2,18	1,33
Bauwesen und Materialien	2,79	1,74	3,50	2,13
Chemie	10,59	6,62	8,76	5,32

Einzelhandel	2,78	1,74	0,00	0,00
Energieversorgung	3,57	2,23	3,55	2,16
Erdöl und Erdgas	2,87	1,79	3,74	2,27
Finanzdienstleistungen	6,29	3,93	5,58	3,39
Gesundheit	12,79	7,99	18,25	11,08
Immobilien	0,00	0,00	0,71	0,43
Industriegüter und Dienstleistungen	13,15	8,21	10,77	6,54
Nahrungsmittel und Getränke	7,28	4,55	5,97	3,63
Persönliche und Haushaltsgegenstände	8,42	5,26	10,45	6,34
Rohstoffe	1,35	0,85	2,59	1,57
Technologie	12,79	7,99	12,61	7,66
Telekommunikation	1,92	1,20	2,34	1,42
Versicherungen	6,71	4,19	4,28	2,60
<b>Aktien</b>	<b>100,00</b>	<b>62,45</b>	<b>100,00</b>	<b>60,70</b>

Zu Beginn des Berichtszeitraums war das Sondervermögen am stärksten in den Branchen 'Gesundheit' und 'Technologie' mit 18,25% bzw. 12,61% des Aktienvermögens investiert. Zum Ende des betrachteten Zeitraums hingegen war das Sondervermögen am stärksten in 'Industriegüter und Dienstleistungen' und 'Technologie' zu 13,15% bzw. 12,79% investiert. Die größte Veränderung der Aktienstruktur erfolgte in der Branche 'Gesundheit'. Im Vergleich zum Vorjahr verringerte sich der Anteil am Aktienvermögen um 5,46 Prozentpunkte.

Der MPF Global Fonds-Warburg ist neben Aktien auch in Rentenpapieren investiert. Dabei hatten die Rentenpapiere zum Ende des Berichtszeitraums einen Anteil von 5,67% am gesamten Fondsvermögen. Im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres ist die Rentenquote um 3,43 Prozentpunkte gesunken. Im betrachteten Zeitraum waren alle im Bestand befindlichen Renten in Euro notiert.

Die Veränderung der Rentenstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

Assetgruppe	29.09.2023			30.09.2022		
	Rendite [%]	Renten [%]	Fonds [%]	Rendite [%]	Renten [%]	Fonds [%]
Governments	0,00	27,02	1,53	0,29	53,70	4,88
Zertifikate	0,00	72,98	4,14	0,00	46,30	4,21
<b>Renten</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>	<b>5,67</b>	<b>0,29</b>	<b>100,00</b>	<b>9,10</b>

Zu Beginn des Berichtszeitraums war das Sondervermögen am stärksten in den Assetgruppen 'Governments' und 'Zertifikate' mit 53,7% bzw. 46,30% des Rentenvermögens investiert. Auch zum Ende des betrachteten Zeitraums hatten diese beiden Positionen den größten Anteil am Rentenvermögen. Die größten Veränderungen der Rentenallokation erfolgten in den Assetgruppen 'Zertifikate' und 'Governments'. Dabei erhöhte sich der Anteil des Rentenvermögens an der

Assetgruppe 'Zertifikate' um 26,68% und der Anteil der Assetgruppe 'Governments' verringerte sich um 26,68 Prozentpunkte.

Zum Ende des Geschäftsjahres betrug die durchschnittliche Restlaufzeit des Rentenvermögens 0,04 Jahre. Im Vergleich zum Vorjahr blieb die durchschnittliche Restlaufzeit der Renten damit nahezu unverändert. Die am Ende des Geschäftsjahres im Bestand befindlichen Rentenpapiere sind alle mit dem Rating AAA bewertet. Damit erfolgten sämtliche Investitionen in verzinsliche Anleihen in der Ratingkategorie Investmentgrade. Die im Bestand befindlichen Rentenpapiere hatten zum Anfang des betrachteten Zeitraums ein durchschnittliches Rating von AAA. Bis zum Ende des Geschäftsjahres blieb das durchschnittliche Rating unverändert.

Das Investmentvermögen ist teilweise in Zielfonds investiert. Am Anfang des Geschäftsjahres betrug der Anteil der Zielfonds am Fondsvermögen 26,76%. Der Anteil der Zielfonds am Fondsvermögen blieb während des Geschäftsjahres in etwa gleich.

Im Berichtszeitraum wurden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

### **Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten**

Die im Folgenden dargestellten Risikoarten/-faktoren können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinflussen und umfassen jeweils auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie und dem Krieg in der Ukraine.

### **Marktpreisrisiko**

Der Fonds ist in Vermögensgegenstände investiert, welche neben den Chancen auf Wertsteigerung auch das Risiko von teilweisem bzw. vollständigem Verlust des investierten Kapitals beinhalten. Fällt der Marktwert der für das Sondervermögen erworbenen Vermögensgegenstände unter deren Einstandswert, führt ein Verkauf zu einer Verlustrealisation. Obwohl das Sondervermögen langfristige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen, politischen und fiskalpolitischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

### **Adressenausfallrisiko**

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Investments in Rentenpapieren, die so weit wie möglich diversifiziert werden. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Branchen und Länder.

Das durchschnittliche Rating der im Bestand befindlichen Rentenpapiere beträgt zum Ende des Geschäftsjahres AAA.

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Das Vermögen des Sondervermögens ist teilweise in liquiden Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung angelegt. Diese weisen ein verhältnismäßig geringes Adressenausfallrisiko des Emittenten sowie ein hohes tägliches Börsenhandelsvolumen und somit geringes Liquiditätsrisiko auf.

### **Liquiditätsrisiko**

Entsprechend der Anlagestrategie ist das Sondervermögen Liquiditätsrisiken im Hinblick auf den möglichen Kauf oder Verkauf von Rentenpapieren am Sekundärmarkt ausgesetzt. In Phasen ausgeprägter Marktkrisen kann es, auch bedingt durch die zu beobachtende Reduzierung des Anleihebestands der Wertpapierhändler oder Anleihekäufe durch die Notenbanken, zu einer eingeschränkten Liquidität an den Rentenmärkten kommen. Zur Steuerung und Begrenzung von Liquiditätsrisiken wird auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der Anleihen sowie auf eine breite Streuung über eine Vielzahl von Anleihen geachtet.

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte. Das Risiko soll durch eine breite Streuung an Zielfonds sowie eine angemessene Gewichtung eingegrenzt werden.

### **Zinsänderungsrisiko**

Der Fonds ist in festverzinslichen sowie variabel verzinslichen Anleihen unterschiedlichster Laufzeiten investiert. Das Zinsänderungsrisiko fällt umso höher aus, je länger die Laufzeit der im Bestand befindlichen Anleihen ist.

Das Zinsänderungsrisiko wird durch die Effective Duration gemessen, die zum Stichtag für den Rentenbestand 0,04 Jahre betrug. Je niedriger die Duration ist, desto geringer sind die Preisverluste bei einem ansteigenden Zinsniveau.

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Eine weitere Aussteuerung von Risiken z.B. nach Rating, Duration erfolgte nicht. Das Sondervermögen kann auch in Unternehmensanleihen investiert sein. Aus diesen Anlagen können entsprechende Spreadrisiken entstehen.

### **Währungsrisiken**

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte können durch Wechselkursschwankungen bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko wird durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt.

### **Operationelles Risiko**

Operationelle Risiken sind definiert als die Gefahren vor Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden miteingeschlossen.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe entsprechend dem Vieraugenprinzip in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

**Wertentwicklung des Sondervermögens**

	seit	Fonds
Wertentwicklung	30.09.2022	10,58 %

Die Angaben sind begrenzt durch die verfügbaren Daten:

Fonds-Performance verfügbar ab 04.10.2001

**Berichtsperioden**

	seit	Fonds
1 Woche	22.09.2023	-1,08 %
1 Monat	29.08.2023	-1,38 %
3 Monate	29.06.2023	-0,70 %
6 Monate	29.03.2023	4,56 %
1 Jahr	29.09.2022	8,38 %
Beginn WE	04.10.2001	149,01 %
Auflage / verfügbar	01.10.2001	149,01 %
Rendite p.a. (seit Beginn WE)	04.10.2001	4,23 %

**Ultimoperioden**

	seit	Fonds
Jahresultimo	30.12.2022	7,17 %
Monatsultimo	31.08.2023	-1,80 %
Geschäftsjahr	30.09.2022	10,58 %

Für das Sondervermögen ist keine Benchmark festgelegt worden.

Sofern die Angaben zur Wertentwicklung nicht dem letzten Tag des Monats des Geschäftsjahresendes entsprechen, wurde der letztverfügbare ermittelte Fondspreis herangezogen.

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.



Die realisierten Gewinne und Verluste resultierten ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien, Renten, Devisenkassageschäften und Investmentanteilen.

**BANTLEON**

**Institutional Investing**

**Jahresbericht  
MPF Global Fonds-Warburg  
für das Geschäftsjahr  
01.10.2022 - 30.09.2023**

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>26.129.676,59</b>	<b>100,13</b>
1. Aktien und aktienähnlich	16.297.087,32	62,45
2. Verzinsliche Wertpapiere	399.544,33	1,53
3. Zertifikate	1.079.200,00	4,14
4. Investmentanteile	7.373.466,32	28,26
5. Forderungen	9.394,07	0,04
6. Bankguthaben	970.984,55	3,72
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.858,58</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>26.094.818,01</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

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

## Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
							<b>EUR</b>	<b>17.775.831,65</b>	<b>68,12</b>	
<b>Aktien</b>										
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	7.500	0	5.000	CHF	58,7600	455.296,82	1,74
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	8.000	0	0	CHF	102,9000	850.465,94	3,26
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	9.750	0	0	CHF	93,7100	943.935,06	3,62
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	4.235	0	0	EUR	159,9400	677.345,90	2,60
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.000	0	0	EUR	228,5500	457.100,00	1,75
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	850	0	0	EUR	550,8000	468.180,00	1,79
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	10.500	1.500	0	EUR	42,6450	447.772,50	1,72
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	19.000	5.000	0	EUR	38,2000	725.800,00	2,78
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	55.000	0	0	EUR	10,5700	581.350,00	2,23
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	8.000	2.000	0	EUR	39,3400	314.720,00	1,21
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	500	0	400	EUR	706,0000	353.000,00	1,35
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	5.000	5.000	0	EUR	65,8900	329.450,00	1,26
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.700	400	0	EUR	374,3000	636.310,00	2,44
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	4.200	0	0	EUR	156,5000	657.300,00	2,52
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	7.000	0	0	GBP	57,5200	465.103,38	1,78
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	15.000	0	7.000	GBP	26,9666	467.250,00	1,79
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	20.000	0	0	JPY	2.706,0000	343.117,99	1,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.000	0	0	USD	132,3100	375.916,28	1,44
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.800	3.800	0	USD	125,9800	453.380,05	1,74
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	4.000	0	1.000	USD	170,6900	646.614,26	2,48
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	22.000	0	0	USD	15,0100	312.737,95	1,20
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	16.000	0	9.000	USD	14,5679	220.746,96	0,85
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	2	0	0	USD	541.105,0300	1.024.917,19	3,93
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.000	0	1.000	USD	156,8800	297.149,35	1,14
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.000	0	0	USD	147,5900	419.329,48	1,61
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	10.500	10.500	0	USD	33,7500	335.614,17	1,29
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.700	1.700	0	USD	373,4900	601.319,25	2,30
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.000	0	0	USD	313,6400	594.071,41	2,28
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	15.000	0	0	USD	32,0900	455.867,03	1,75
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	4.000	0	0	USD	146,3400	554.370,68	2,12
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	2.300	0	0	USD	204,1100	444.599,87	1,70
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	400	400	0	%	99,8861	399.544,33	1,53
<b>Zertifikate</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	19.000	0	0	EUR	56,8000	1.079.200,00	4,14

**Jahresbericht  
für MPF Global Fonds-Warburg**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Andere Wertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.500	0	0	CHF	249,7000	386.955,80	1,48
							<b>EUR</b>	<b>7.373.466,32</b>	<b>28,26</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile P(EUR) o.N.	LU1479563808		ANT	300	0	0	EUR	2.044,7100	613.413,00	2,35
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	4.600	4.600	0	EUR	77,1660	354.963,60	1,36
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	IE00BQT3WG13		ANT	105.000	0	0	EUR	4,0475	424.987,50	1,63
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	IE00B52MJD48		ANT	3.500	0	0	EUR	201,3000	704.550,00	2,70
MUF-Amundi MSCI EmerMarket III Act. au Port. C-EUR o.N.	FR0010429068		ANT	70.000	0	0	EUR	10,8350	758.450,00	2,91
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.ETF Namens-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0629459743		ANT	21.300	0	0	EUR	121,7200	2.592.636,00	9,94
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	2.000	0	0	EUR	45,5820	91.163,94	0,35
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	IE00BQT3WG13		ANT	25.000	0	0	USD	4,2738	101.187,50	0,39
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	38.000	0	0	USD	48,1300	1.732.114,78	6,64
							<b>EUR</b>	<b>25.149.297,97</b>	<b>96,38</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>										
							<b>EUR</b>	<b>970.984,55</b>	<b>3,72</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
							<b>EUR</b>	<b>970.984,55</b>	<b>3,72</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	583.109,77			%	100,0000	583.109,77	2,23
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			DKK	100.692,14			%	100,0000	13.502,13	0,05
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			NOK	155.709,38			%	100,0000	13.728,93	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CHF	31.667,13			%	100,0000	32.716,01	0,13
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			GBP	87.878,28			%	100,0000	101.511,24	0,39
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			JPY	1.896.944,00			%	100,0000	12.026,53	0,05
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	226.374,34			%	100,0000	214.389,94	0,82
							<b>EUR</b>	<b>9.394,07</b>	<b>0,04</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche			EUR	4.774,07					4.774,07	0,02
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	4.620,00					4.620,00	0,02

**Jahresbericht  
für MPF Global Fonds-Warburg**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-34.858,58</b>	<b>-0,13</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.842,04				-3.842,04	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-502,87				-502,87	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-21.763,57				-21.763,57	-0,08
Prüfungskosten			EUR	-6.789,10				-6.789,10	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.961,00				-1.961,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.094.818,01</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>MPF Global Fonds-Warburg</b>									
Anteilwert							EUR	56,63	
Anzahl Anteile							STK	460.775,000	

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.09.2023	
Britische Pfund	(GBP)	0,8657000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4575000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,7300000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3417000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9679400	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0559000	= 1 Euro (EUR)

## Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

### 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

Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	4.500	4.500	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	7.500	7.500	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	0	2.000	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	100	100	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	7.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	5.000	

##### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	55.000	55.000	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.700	
--------------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

##### Verzinsliche Wertpapiere

2,4000 % Apple Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US037833AK68	USD	200	200	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760	EUR	0	1.200	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	700	700	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842	EUR	600	600	

##### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	55.000	55.000	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--



# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	121.044,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	285.782,75
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	811,34
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	17.734,64
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	33.368,87
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-61.195,68
7. Sonstige Erträge	EUR	18.699,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>416.245,93</b>

### II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-47.789,10
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.797,20
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.611,65
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-280.884,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-342.082,05</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

**EUR 74.163,88**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	585.421,23
2. Realisierte Verluste	EUR	-332.081,11
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>253.340,12</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**EUR 327.504,00**

## Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR	1.257.438,00
EUR	974.838,48

### **VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

<b>EUR</b>	<b>2.232.276,48</b>
------------	---------------------

### **VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

<b>EUR</b>	<b>2.559.780,48</b>
------------	---------------------

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2022/2023</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 24.566.611,54</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -1.034.941,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 374.693,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -1.409.634,84</u>	
2. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich		EUR 3.367,73
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 2.559.780,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 1.257.438,00	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 974.838,48	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 26.094.818,01</b>

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

			insgesamt	je Anteil <sup>1)</sup>
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>				
1. Vortrag aus dem Vorjahr		EUR	3.539.348,19	7,68
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	4.206,38	0,01	
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	3.535.141,81	7,67	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	327.504,00	0,71
davon Ordentlicher Nettoertrag	EUR	74.163,88	0,16	
davon Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	253.340,12	0,55	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>				
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	3.433.723,69	7,45
davon Vortrag ordentlicher Nettoertrag	EUR	0,00	0,00	
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften KAGG	EUR	0,00	0,00	
davon Vortrag Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften InvStG	EUR	3.433.723,69	7,45	
davon Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
<b>III. Gesamtausschüttung</b>				
1. Endausschüttung		EUR	<b>433.128,50</b>	<b>0,94</b>
a) Barausschüttung		EUR	433.128,50	0,94
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag		EUR	0,00	0,00

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

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2019	EUR	26.699.404,72	EUR	47,30
2021/2020	EUR	27.757.636,61	EUR	53,28
2021/2022	EUR	24.566.611,54	EUR	51,21
2022/2023	EUR	26.094.818,01	EUR	56,63

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>96,38</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung auf Grundlage von Messzahlen nach dem qualifizierten Ansatz relativ im Verhältnis zu dem zugehörigen Vergleichsvermögen ermittelt.

Dabei wird der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Der VaR wird unter Anwendung des RiskManagers von MSCI RiskMetrics auf Basis historischer Simulation bestimmt.

Zur Ermittlung des potenziellen Risikobetrags für das Marktrisiko wird angenommen, dass die bei Geschäftsschluss im Sondervermögen befindlichen Finanzinstrumente oder Finanzinstrumentengruppen weitere 10 Handelstage im Sondervermögen gehalten werden und ein einseitiges Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99% (Konfidenzniveau) sowie ein effektiver historischer gleichgewichteter Beobachtungszeitraum von einem Jahr zugrunde liegen.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,90 %
größter potenzieller Risikobetrag	6,78 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,16 %

Zusätzlich zu den Angaben zur Marktrisikopotenzialermittlung sind auch Angaben zum Bruttoinvestitionsgrad des Sondervermögens, der sogenannten Hebelwirkung (Leverage) zu machen. Die Berechnung des Leverage basiert auf den Anforderungen des § 37 Abs. 4 DerivateV i.V.m § 35 Abs. 6 DerivateV und erfolgt analog zu Artikel 7 der EU Delegierten Verordnung 231/2013 (AIFM-VO). Dabei werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen grundsätzlich additiv angerechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage	0,95 %
--	--------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Emerging Markets Index	10,00 %
MSCI World Index	90,00 %

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### MPF Global Fonds-Warburg

Anteilwert	EUR	56,63
Anzahl Anteile	STK	460.775,000

#### 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 Bantleon 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.

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### MPF Global Fonds-Warburg

##### Gesamtkostenquote

1,34 %

##### Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio TER) drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeabschläge	0,00 EUR

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

#### Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile P(EUR) o.N.	LU1479563808	0,880
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	0,200
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	IE00BQT3WG13	0,400
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	IE00B52MJD48	0,480
MUF-Amundi MSCI EmerMarket III Act. au Port. C-EUR o.N.	FR0010429068	0,550
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Namens-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0629459743	0,220
VANECK MST US MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09	0,500



# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### MPF Global Fonds-Warburg

##### Wesentliche sonstige Erträge:

Sonstige ord. periodenfremde Erträge	EUR	16.450,25
--------------------------------------	-----	-----------

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Externe Managementvergütung	EUR	259.512,15
-----------------------------	-----	------------

#### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	3.601,02
--------------------	-----	----------

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung

<b>(Inkl. Vorstand):</b>	<b>EUR</b>	<b>9.340.139,81</b>
davon feste Vergütung	EUR	8.552.139,81
davon variable Vergütung	EUR	788.000,00

#### Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:

<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
------------	-------------

#### Zahl der Mitarbeiter der KVG (inklusive Vorstand):

<b>Anzahl</b>	<b>95,00</b>
---------------	--------------

#### Höhe des gezahlten Carried Interest:

<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
------------	-------------

#### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte

##### Mitarbeitergruppen:

davon Geschäftsleiter	EUR	842.677,90
davon andere Führungskräfte und andere Risikoträger	EUR	3.682.020,67
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	954.054,37
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	481.763,64

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### **Beschreibung, wie die Vergütung und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden**

Die Bantleon Invest AG unterliegt den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Kapitalverwaltungsgesellschaften. Sie definiert gemäß § 37 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) Grundsätze für ihr Vergütungssystem, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind.

Das Vergütungssystem gibt keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind. Das Vergütungssystem steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Für die Geschäftsleitung einer Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter (sogenannte risikorelevante Mitarbeiter oder "Risktaker") ist aufsichtsrechtlich eine besondere Regelung bezüglich der variablen Vergütung vorgesehen. Die Gesellschaft hat entsprechend der gesetzlichen Vorgaben Mitarbeiterkategorien festgelegt, die der Gruppe der risikorelevanten Mitarbeiter zuzurechnen sind

Die Bantleon Invest AG hat unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes, der auch auf OGAW-Sondervermögen angewendet wird, ein Vergütungssystem implementiert. Die Vergütung kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann. Unter Hinweis auf den Proportionalitätsgrundsatz finden derzeit die besonderen Regelungen hinsichtlich der zeitlich verzögerten Teilauszahlung von variablen Vergütungskomponenten mit risikobasierten Maluskomponenten für risikorelevante Mitarbeiter in der Gesellschaft keine Anwendung

Die Höhe der variablen Vergütung wird für jeden Mitarbeiter durch den Vorstand unter Einbindung des Aufsichtsrats und für den Vorstand durch den Aufsichtsrat festgelegt. Die Gesellschaft hat keinen Vergütungsausschuss eingerichtet. Als Bemessungsgrundlage hierfür wird sowohl die persönliche Leistung der Mitarbeiter bzw. des Vorstands als auch das Ergebnis der Gesellschaft herangezogen. Die Vergütungen können den Angaben zur Mitarbeitervergütung entnommen werden.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Die jährliche Überprüfung des Vergütungssystems wurde durch die Compliance-Funktion in Abstimmung mit dem zuständigen Vorstand der Gesellschaft durchgeführt. Dabei wurde festgestellt, dass die aufsichtsrechtlichen Vorgaben eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war. Zudem wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.

### **Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmens.

# Jahresbericht für MPF Global Fonds-Warburg

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. §134c Abs. 4 AktG

#### **Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken**

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten des Tätigkeitsberichtes zu finden.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten**

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung"; "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote" ersichtlich.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Informationen zur Anlagestrategie und politik sind im Tätigkeitsbericht im Abschnitt Anlagepolitik zu finden.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern und Umgang mit Interessenkonflikten**

Angaben zur Stimmrechtsausübung sind auf der Webseite der Bantleon Invest AG öffentlich zugänglich. Die Abstimmungs- und Mitwirkungspolicy ist unter folgendem Link zu finden [https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Abstimmungs\\_und\\_Mitwirkungspolicy/20230824\\_Abstimmungs-\\_und\\_Mitwirkungspolicy\\_Bantleon\\_Invest\\_AG\\_Webseite\\_Rev.pdf](https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Abstimmungs_und_Mitwirkungspolicy/20230824_Abstimmungs-_und_Mitwirkungspolicy_Bantleon_Invest_AG_Webseite_Rev.pdf)

Die Interessenkonflikt Policy ist unter folgendem Link zu finden:

[https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Interessenkonflikt\\_Policy/Bantleon\\_Invest\\_AG\\_Interessenkonflikt\\_Policy.pdf](https://www.bantleon.com/fileadmin/Redaktion/Downloads/Interessenkonflikt_Policy/Bantleon_Invest_AG_Interessenkonflikt_Policy.pdf)

#### **Handhabung von Wertpapierleihgeschäften**

Wertpapierleihgeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht getätigt.

### Angaben zur Erfüllung ökologischer oder sozialer Merkmale gem. der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088)

Da es sich um kein Mandat gem. Artikel 8 Absatz 1 oder in Artikel 9 Absätze 1, 2 oder 3 der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor handelt, entfallen Angaben gem. Artikel 11 der vorgenannten Verordnung. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

### weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Jahresbericht  
für MPF Global Fonds-Warburg**

**Hannover, den 17. Januar 2024**

**BANTLEON Invest AG**

**Caroline Specht**

**Gerd Lückel**

## **WIEDERGABE DES VERMERKS DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die BANTLEON Invest AG, Hannover (vormals Warburg Invest AG, Hannover)

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens MPF Global Fonds-Warburg – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BANTLEON Invest AG (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte

Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hannover, den 18. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Lisa Helle  
Wirtschaftsprüferin