

**MPF Donar
Halbjahresbericht**

31.12.2016

**Hinweis für
unsere Anleger**

**Kündigung der Verwaltung
über das Sonstige Investmentvermögen
und geplante Übertragung des Verwaltungsrechts sowie
der Verwahrstellenfunktion**

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sonstigen Investmentvermögen MPF Donar – ISIN DE000A12BPU4, gemäß § 99 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) bzw. § 22 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 30. Juni 2017.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen kraft Gesetz auf die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, über.

Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) wird die Verwahrstelle das Sonstige Investmentvermögen nicht liquidieren (auflösen), sondern es ist vorgesehen, dass die Verwahrstelle das Verwaltungsrecht zum 01. Juli 2017 auf die Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Hamburg, überträgt, welche das Investmentvermögen fortführen wird. Darüber hinaus ist zum gleichen Zeitpunkt, vorbehaltlich einer Genehmigung der BaFin, ein Wechsel der Verwahrstelle hin zur M.M.Warburg & CO KGaA, Hamburg, geplant.

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	9.759.552,76	100,12
1. Aktien	2.591.359,54	26,58
2. Anleihen	1.371.328,64	14,07
Verzinsliche Wertpapiere	1.371.328,64	14,07
3. Zertifikate	206.360,00	2,12
4. Investmentfonds	4.307.526,73	44,19
5. Forderungen	30.209,21	0,31
6. Bankguthaben	1.252.768,64	12,85
II. Verbindlichkeiten	-12.118,93	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1.373,56	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.745,37	-0,11
III. Fondsvermögen	9.747.433,83	100,00

Vermögensaufstellung

31.12.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								3.962.688,18	40,65
Aktien								2.591.359,54	26,58
Deutschland								1.514.035,00	15,53
<i>Chemie</i>								<i>418.272,00</i>	<i>4,29</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	4.000	0	0	87,3900	EUR	349.560,00	3,59	
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	700	0	0	98,1600	EUR	68.712,00	0,70	
<i>Industrie</i>								<i>340.835,00</i>	<i>3,50</i>
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	11.000	0	0	30,9850	EUR	340.835,00	3,50	
<i>Telekommunikation</i>								<i>140.448,00</i>	<i>1,44</i>
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	6.000	0	0	16,2800	EUR	97.680,00	1,00	
freenet DE000A0Z2ZZ5	Stück	1.600	0	0	26,7300	EUR	42.768,00	0,44	
<i>Versicherungen</i>								<i>614.480,00</i>	<i>6,30</i>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	2.000	0	0	155,6000	EUR	311.200,00	3,19	
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.700	0	0	178,4000	EUR	303.280,00	3,11	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Dänemark								54.711,16	0,56
<i>Gesundheit / Pharma</i>								54.711,16	0,56
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	1.600	0	0	254,2000	DKK		54.711,16	0,56
Großbritannien								284.232,90	2,92
<i>Energie</i>								156.105,82	1,60
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	6.000	0	0	22,2750	GBP		156.105,82	1,60
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>								128.127,08	1,31
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	1.600	0	0	68,5600	GBP		128.127,08	1,31
Schweiz								540.456,89	5,54
<i>Gesundheit / Pharma</i>								89.609,24	0,92
Novartis NA CH0012005267	Stück	1.300	0	0	74,0000	CHF		89.609,24	0,92
<i>Nahrungsmittel</i>								244.639,28	2,51
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vinkulierte NA CH0010570759	Stück	1	0	0	61.745,0000	CHF		57.514,79	0,59
Nestlé NA CH0038863350	Stück	2.750	0	0	73,0500	CHF		187.124,49	1,92
<i>Versicherungen</i>								206.208,37	2,12
Swiss Re NA CH0126881561	Stück	2.300	0	0	96,2500	CHF		206.208,37	2,12
USA								197.923,59	2,03
<i>Gesundheit / Pharma</i>								109.750,07	1,13
Johnson & Johnson US4781601046	Stück	1.000	0	0	115,4900	USD		109.750,07	1,13

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Privater Konsum & Haushalt								88.173,52	0,90
Procter & Gamble US7427181091	Stück	1.100	0	0	0	0	84,3500 USD	88.173,52	0,90
Verzinsliche Wertpapiere								1.371.328,64	14,07
EUR								1.134.590,19	11,64
Öffentliche Anleihen								413.016,66	4,24
1,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. 2013(18) DE0001141679	EUR	400.000	0	0	0	0	103,2542 %	413.016,66	4,24
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft								456.228,00	4,68
5,500% Main Capital Funding EO-Cap. Sec. 2005(Und.) DE000A0E4657	EUR	450.000	0	0	0	0	101,3840 %	456.228,00	4,68
Andere Schuldverschreibungen / Industrie								265.345,53	2,72
4,000% Telecom Italia EO-MTN 2012(20) XS0868458653	EUR	150.000	0	0	0	0	108,9495 %	163.424,19	1,68
3,750% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2014(21/Und.) XS1048428012	EUR	100.000	0	0	0	0	101,9213 %	101.921,34	1,04
USD								236.738,45	2,43
Andere Schuldverschreibungen / Industrie								236.738,45	2,43
1,000% Apple DL-Notes 2013(18) US037833AJ95	USD	250.000	0	0	0	0	99,6480 %	236.738,45	2,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								206.360,00	2,12
Zertifikate								206.360,00	2,12
Indezertifikate								206.360,00	2,12
Guernsey								206.360,00	2,12
Notenstein Finance (Guernsey)EO-Anl. 16(22) Eur.600 Oil&Gas CH0303242769	Nominal	200.000	0	0	0	0	103,1800 %	206.360,00	2,12

MPF Donar

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Investmentfonds						4.307.526,73	44,19
Aktienfonds						1.247.271,37	12,80
Gruppenfremde Aktienfonds						1.247.271,37	12,80
De.Inv.I-Top Asia FC LU0145649181	Anteile	400	0	0	268,3000 EUR	107.320,00	1,10
DWS Top Dividende FD DE000DWS1VB9	Anteile	2.600	0	0	131,1700 EUR	341.042,00	3,50
GREIFF spec.situations Fd OP I LU1287772450	Anteile	4.000	4.000	0	52,9200 EUR	211.680,00	2,17
Invesco-Asia Consumer Demand C Cap. USD LU0334857512	Anteile	7.500	0	0	13,0800 USD	93.224,37	0,96
MPF Aktien Strat.Total Return LU0330557819	Anteile	2.500	0	600	125,8900 EUR	314.725,00	3,23
MPF Global Fonds-Warburg DE0005153860	Anteile	4.000	0	0	44,8200 EUR	179.280,00	1,84
Gemischte Fonds						1.794.955,00	18,41
KVG - eigene Gemischte Fonds						1.412.880,00	14,49
MPF Crescendo DE000A1W1MF9	Anteile	14.000	0	0	100,9200 EUR	1.412.880,00	14,49
Gruppenfremde Gemischte Fonds						382.075,00	3,92
MPF Renten Strategie Plus LU0330572701	Anteile	2.900	0	0	131,7500 EUR	382.075,00	3,92
Indexfonds						1.265.300,36	12,98
Gruppenfremde Indexfonds						1.265.300,36	12,98
DB Platinum IV - Platon I 1C LU1239760371	Anteile	95	0	0	3.025,6700 EUR	287.438,65	2,95
iShares S&P 500 UCITS ETF DIS IE0031442068	Anteile	18.000	0	0	21,2980 EUR	383.363,94	3,93
SPDR S&P US Divid.Aristocr. ETF IE0031442068	Anteile	13.500	0	0	46,3400 USD	594.497,77	6,10

MPF Donar

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			<u>im Berichtszeitraum</u>				
Summe Wertpapiervermögen						8.476.574,91	86,96

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Forderungen						30.209,21	0,31
Forderungen Quellensteuer	EUR	4.020,43				4.020,43	0,04
Ausschüttung Zielfonds	EUR	3.899,60				3.899,60	0,04
Zinsansprüche	EUR	22.289,18				22.289,18	0,23
Bankguthaben						1.252.768,64	12,85
Bankguthaben	EUR	1.252.768,64				1.252.768,64	12,85
Verbindlichkeiten						-12.118,93	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-1.373,56	-0,01
Bankguthaben	USD	-1.445,40				-1.373,56	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-10.745,37	-0,11
Beratervergütung	EUR	-4.410,67				-4.410,67	-0,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-821,92				-821,92	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.262,78				-2.262,78	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-3.000,00				-3.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-250,00				-250,00	0,00
Fondsvermögen						EUR 9.747.433,83	100,00*
Anteilwert					EUR	108,47	
Umlaufende Anteile					Stück	89.860	

* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:				
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,668% ProSecure Funding EO-Securities 2006(16) XS0249466730	EUR	0	200.000	
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
db x-trackers STOXX GL.Se.Div.100 ETF 1D LU0292096186	Anteile	0	12.000	
M&G Global Basics Euro-Class C GB0030932783	Anteile	0	3.000	
Robeco High Yield Bonds IEH EUR LU0779184851	Anteile	0	2.500	
				Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindizes				
Verkaufte Kaufoption	EUR			15
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
				im Berichtszeitraum		
Verkaufte Verkaufsoption	EUR					17
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR))						

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	108,47
Umlaufende Anteile	Stück	89.860

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	30.12.2016	15,53 %			
	Europa	30.12.2016	9,02 %			
	Nordamerika	29.12.2016	2,03 %			
Renten						
	Inland	29.12.2016	4,24 %			
	Europa	29.12.2016	7,40 %			
	Nordamerika	29.12.2016	2,43 %			
Investmentanteile						
	Inland	29.12.2016				19,83 %
	Europa	29.12.2016	10,03 %			14,33 %
Zertifikate						
	Europa	30.12.2016	2,12 %			
Übriges Vermögen						
		30.12.2016				13,04 %
			52,80 %			47,20 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	30.12.2016				
Britische Pfund	(GBP)	0,856150	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,433950	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,073550	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,052300	=	1 EUR		

Frankfurt am Main, den 31. Dezember 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)