



# **MPF Value Invest**

**Halbjahresbericht für die Zeit vom:  
01.07.2023 - 31.12.2023**

**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.

## Halbjahresbericht für MPF Value Invest

### Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>42.067.816,30</b>	<b>100,05</b>
1. Aktien und aktienähnlich	13.638.525,48	32,44
2. Verzinsliche Wertpapiere	14.570.892,88	34,65
3. Investmentanteile	13.469.322,08	32,03
4. Derivate	45.800,00	0,11
5. Forderungen	114.700,81	0,27
6. Bankguthaben	228.575,05	0,54
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.543,13</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>42.047.273,17</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.

## Halbjahresbericht für MPF Value Invest

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>21.229.653,11</b>	<b>50,49</b>	
<b>Aktien</b>										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	30.400	0	0	CHF	37,0500	1.213.197,04	2,89
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	32.700	0	0	CHF	25,9400	913.665,59	2,17
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.500	0	0	EUR	69,6421	174.105,13	0,41
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	25.000	0	0	EUR	29,4300	735.750,00	1,75
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	17.300	0	0	EUR	48,5800	840.434,00	2,00
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	5.000	0	0	EUR	33,4900	167.450,00	0,40
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	4.000	0	0	EUR	100,4400	401.760,00	0,96
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	10.000	0	0	EUR	34,6800	346.800,00	0,82
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	11.450	0	0	EUR	10,6900	122.400,50	0,29
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	8.950	0	0	EUR	34,0100	304.389,50	0,72
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	47.500	0	0	EUR	12,3100	584.725,00	1,39
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	42.000	0	0	EUR	8,0210	336.882,00	0,80
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	17.900	0	0	EUR	62,2600	1.114.454,00	2,65
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	12.500	0	0	EUR	168,4800	2.106.000,00	5,01
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0		STK	6.250	0	0	EUR	11,8000	73.750,00	0,18
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.000	0	0	EUR	112,1600	224.320,00	0,53
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	14.000	0	0	NOK	323,4500	402.565,65	0,96
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	25.000	0	0	NOK	7,1300	15.846,42	0,04
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.500	0	0	USD	77,2400	174.105,13	0,41
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	6.500	0	0	USD	357,5700	2.095.577,50	4,98
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	15.000	0	0	USD	12,3400	166.892,07	0,40
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	7.000	0	0	USD	36,2000	228.473,54	0,54
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	7.500	0	0	USD	17,1700	116.107,65	0,28
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	7.500	0	0	USD	30,1800	204.084,39	0,49
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	6.000	0	0	USD	106,2500	574.790,37	1,37
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,5000 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)	CH0184249990		CHF	600	0	0	%	100,6573	650.528,13	1,55
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794		EUR	4.800	4.800	0	%	99,0703	4.755.372,19	11,31
5,2500 % Nestlé Holdings Inc. LS-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2689044258		GBP	1.000	1.000	0	%	102,4586	1.178.918,50	2,80
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555		NOK	11.600	0	0	%	97,5825	1.006.308,81	2,39
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.979.765,25</b>	<b>16,60</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,2500 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2014(14/24)	US58013MES98		USD	2.000	2.000	0	%	99,0057	1.785.334,07	4,25
2,7000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US594918BB90		USD	2.000	2.000	0	%	97,8658	1.764.779,24	4,20
3,1250 % United States of America DL-Bonds 2022(25) S.AR-2025	US91282CFE66		USD	1.500	0	0	%	97,9805	1.325.134,83	3,15
1,7500 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US912828Y875		USD	2.380	0	0	%	98,0723	2.104.517,11	5,01

## Halbjahresbericht für MPF Value Invest

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.469.322,08</b>	<b>32,03</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	LU1190417599		ANT	2.500	0	8.000	EUR	101,2690	253.172,50	0,60
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	9.000	0	0	EUR	166,3900	1.497.510,00	3,56
MUF-Amundi MSCI India II U.ETF Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010361683		ANT	50.000	0	0	EUR	26,5090	1.325.450,00	3,15
MUF-Amundi MSCI WaterESG Scr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275		ANT	23.000	0	0	EUR	59,4900	1.368.270,00	3,25
MUL Amundi MSCI China ESG Lead UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900068914		ANT	3.950	0	0	EUR	74,6600	294.907,00	0,70
MUL Amundi MSCI E Europe ex-R UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900066462		ANT	40.000	0	0	EUR	23,0650	922.600,00	2,19
Pictet - Water Namens-Anteile P dy EUR o.N.	LU0208610294		ANT	2.800	0	0	EUR	471,5000	1.320.200,00	3,14
abrdnSICAVI-All China Sust.Equ Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0231483743		ANT	25.000	0	0	USD	20,4300	460.508,52	1,10
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe A 2 o.N.	LU0075056555		ANT	12.000	0	0	USD	63,9800	692.236,95	1,65
Fr.Temp.Inv.Fds-T.As.Growth Fd Namens-Anteile A (Ydis.) o.N.	LU0029875118		ANT	30.000	0	0	USD	30,4700	824.181,77	1,96
Invesco Asia Opportunities Eq. Act. Nom. C o.N.	LU0100597474		ANT	4.879	0	0	USD	146,9000	646.256,69	1,54
Invesco-Asia Consumer Demand Act.Nominatives C Cap.USD o.N.	LU0334857512		ANT	70.000	0	0	USD	16,3100	1.029.393,20	2,45
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	50.000	0	0	USD	47,6802	2.149.500,00	5,11
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326		ANT	30.000	0	0	USD	9,3200	252.096,29	0,60
Xtrackers MSCI Emerg.Mkts Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107645		ANT	10.000	0	0	USD	48,0284	433.039,16	1,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>41.678.740,44</b>	<b>99,12</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>45.800,00</b>	<b>0,11</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
FUTURE DAX Performance-Index 03.24		185	EUR	Anzahl -16				45.800,00	0,11	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>228.575,05</b>	<b>0,54</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>228.575,05</b>	<b>0,54</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	225.402,50			%	100,0000	225.402,50	0,54
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
			NOK	7.519,41			%	100,0000	668,48	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			CHF	180,81			%	100,0000	194,76	0,00
			GBP	259,42			%	100,0000	298,50	0,00
			USD	2.230,19			%	100,0000	2.010,81	0,00

## Halbjahresbericht für MPF Value Invest

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>114.700,81</b>	<b>0,27</b>
Zinsansprüche			EUR	88.307,92				88.307,92	0,21
Dividendenansprüche			EUR	13.091,15				13.091,15	0,03
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	13.301,74				13.301,74	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-20.543,13</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.829,62				-5.829,62	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-795,13				-795,13	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-8.054,76				-8.054,76	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-4.200,86				-4.200,86	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.662,76				-1.662,76	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>42.047.273,17</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>MPF Value Invest</b>									
Anteilwert							EUR	205,81	
Anzahl Anteile							STK	204.305,000	

#### Fußnoten:

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

#### Hinweis:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten.



## Halbjahresbericht für MPF Value Invest

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,8750 % BASF SE LS-MTN v.2016(2023)	XS1500337990	GBP	0	1.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	EUR	0	5.000	
2,0000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2016(16/23)	US594918BQ69	USD	0	2.000	
3,3500 % Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2018(18/23) Reg.S	USU74078BX05	USD	0	2.000	
<b>Derivate</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			6.327,95



# Halbjahresbericht für MPF Value Invest

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,12</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,11</b>

## Sonstige Angaben

### MPF Value Invest

Anteilwert	EUR	205,81
Anzahl Anteile	STK	204.305,000

### 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.

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht  
für MPF Value Invest**

**Hannover, den 13. Februar 2024**

**BANTLEON Invest AG**  
(vormals Warburg Invest AG)

**Caroline Specht**

**Gerd Lückel**