



MPF TRUE VALUE

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.11.2022 – 30.04.2023

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 True Value

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.137.596,32	100,09
1. Aktien und aktienähnlich	4.718.437,98	29,27
2. Verzinsliche Wertpapiere	5.350.759,78	33,19
3. Zertifikate	559.960,00	3,47
4. Investmentanteile	5.071.819,46	31,46
5. Forderungen	80.509,79	0,50
6. Bankguthaben	356.109,31	2,21
II. Verbindlichkeiten	-14.692,43	-0,09
III. Fondsvermögen	16.122.903,89	100,00

Halbjahresbericht für MPF True Value

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
							EUR	7.402.473,68	45,91	
Aktien										
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	5.500	1.000	0	CHF	41,2500	232.439,60	1,44
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	20	0	0	CHF	10.190,0000	208.798,64	1,30
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.500	0	0	CHF	92,0800	141.507,69	0,88
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	700	0	0	CHF	258,3000	185.244,76	1,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	700	0	0	EUR	266,3000	186.410,00	1,16
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	200	0	0	EUR	847,7000	169.540,00	1,05
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.500	0	0	EUR	49,0550	122.637,50	0,76
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	3.500	1.000	0	EUR	27,5900	96.565,00	0,60
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	3.000	0	0	EUR	38,9000	116.700,00	0,72
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	5.000	0	0	EUR	19,3650	96.825,00	0,60
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	900	0	0	EUR	232,5000	209.250,00	1,30
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	350	0	0	EUR	414,3000	145.005,00	0,90
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.000	0	0	EUR	177,6400	177.640,00	1,10
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	3.500	0	0	GBP	41,0500	168.245,59	1,04
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.500	0	0	USD	166,1500	232.507,70	1,44
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.000	0	0	USD	173,5000	161.862,11	1,00
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	2.000	0	0	USD	60,6900	113.238,18	0,70
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	600	0	0	USD	400,9600	224.438,85	1,39
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	2.500	0	0	USD	47,7800	111.437,63	0,69
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	2.000	0	0	USD	62,2600	116.167,55	0,72
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	4.500	0	0	USD	31,3600	131.654,07	0,82
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.200	200	0	USD	146,8200	164.366,08	1,02
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	2.500	2.500	0	USD	58,2100	135.763,60	0,84
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	1.350	350	0	USD	135,9300	171.196,47	1,06
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	2.000	0	0	USD	80,8600	150.872,28	0,94
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000625	US5949181045		STK	500	0	0	USD	402,2500	187.634,11	1,16
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	300	0	100	USD	877,5700	245.611,53	1,52
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.500	0	0	USD	66,9900	156.241,25	0,97
Verzinsliche Wertpapiere										
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342		EUR	300	0	0	%	88,4867	265.460,13	1,65
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	200	0	0	%	59,4047	118.809,40	0,74
4,5420 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN IHS S. H370 v.23(26)	XS2752465810		EUR	300	300	0	%	99,8982	299.694,47	1,86
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	300	0	0	%	94,5625	283.687,50	1,76
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833		EUR	200	200	0	%	89,2760	178.551,94	1,11
3,8750 % Volkswagen Inti Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	300	100	0	%	95,1980	285.594,00	1,77
3,8750 % Volkswagen Inti Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	300	0	0	%	92,3750	277.125,00	1,72
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555		NOK	5.000	0	0	%	97,8018	415.153,26	2,57
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	8.000	0	2.000	EUR	69,9950	559.960,00	3,47

Halbjahresbericht für MPF True Value

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	700	0	0	CHF	221,2000	158.637,79	0,98
							EUR	3.226.684,08	20,01	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2020(26)	AU0000106411		AUD	700	700	0	%	91,8665	393.584,32	2,44
1,5000 % Canada CD-Bonds 2019(24)	CA135087J967		CAD	290	40	0	%	98,8627	195.922,82	1,22
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	400	0	0	%	74,9589	299.835,66	1,86
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)	XS2631416950		EUR	300	0	0	%	100,0875	300.262,35	1,86
3,1250 % Berkshire Hathaway Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US084670BS67		USD	400	0	0	%	96,4963	360.094,27	2,23
2,1250 % Coca-Cola Co., The DL-Notes 2019(19/29)	US191216CM09		USD	500	0	0	%	87,0348	405.983,88	2,52
1,7500 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US912828Y875		USD	250	0	0	%	99,1074	231.148,95	1,43
2,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286B18		USD	600	0	0	%	91,2695	510.884,58	3,17
0,2500 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZW33		USD	600	0	0	%	94,5000	528.967,25	3,28
							EUR	5.071.819,46	31,46	
Investmentanteile										
KAG - eigene Investmentanteile										
MPF Andante Inhaber-Anteile	DE000A0RKY11		ANT	1.750	0	0	EUR	154,9100	271.092,50	1,68
MPF Crescendo Inhaber-Anteile	DE000A1W1MF9		ANT	2.350	0	0	EUR	107,8600	253.471,00	1,57
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bellev.Fds(L)-Bellevue Entrepreneur Switzerland Small & Mid-I	LU1477743469		ANT	750	0	0	CHF	180,2300	138.487,90	0,86
AIS Amundi ARCA GOLDB UCITS ETF Dist Inh Anteile	LU2611731824		ANT	6.000	6.000	0	EUR	24,7150	148.290,00	0,92
Bellev.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514		ANT	350	0	0	EUR	764,9700	267.739,50	1,66
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile LC o.N.	LU1865032954		ANT	500	0	0	EUR	410,2900	205.145,00	1,27
DWS Inv.-Global Agribusiness Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0273147834		ANT	1.000	0	0	EUR	212,8900	212.890,00	1,32
F.Sent.Inv.GI.U.-FS GI.L.Infr. Reg. Shs VI EUR Dis. oN	IE00BFY85J84		ANT	20.000	0	0	EUR	11,6616	233.232,00	1,45
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361		ANT	6.500	0	0	EUR	34,4700	224.055,00	1,39
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886		ANT	1.850	0	0	EUR	137,0100	253.468,50	1,57
iSh.DJ Indust.Average U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289390		ANT	1.200	0	0	EUR	355,5000	426.600,00	2,65
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794		ANT	14.000	0	0	EUR	4,2610	59.654,00	0,37
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N.	LU1783158469		ANT	1.500	0	0	EUR	182,9800	274.470,00	1,70
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile o.N.	LU0330557819		ANT	2.500	0	0	EUR	169,5400	423.850,00	2,63
MPF Renten Strategie Chance Inhaber-Anteile o.N.	LU0330568691		ANT	4.500	0	0	EUR	124,1900	558.855,00	3,47
PIMCO GL INV.-Gl.Inv.Gr.Credit Reg.Shs(Inst.EO CE Acc.)o.N.	IE00B873BF95		ANT	11.000	0	0	EUR	13,5900	149.490,00	0,93
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU2145462300		ANT	5.000	0	0	EUR	35,3200	176.600,00	1,10
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Inst. IEH EUR o.N.	LU0779184851		ANT	2.000	0	0	EUR	90,7400	181.480,00	1,13
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	IE00B8GKDB10		ANT	6.750	0	0	EUR	60,9300	411.277,50	2,55
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	1.500	0	0	USD	144,1145	201.671,56	1,25
							EUR	15.700.977,22	97,38	

Halbjahresbericht für MPF True Value

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	356.109,31	2,21
Bankguthaben							EUR	356.109,31	2,21
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	209.748,26		%	100,0000	209.748,26	1,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	45.318,54		%	100,0000	6.076,74	0,04
			NOK	167.352,77		%	100,0000	14.207,72	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	61.074,24		%	100,0000	37.380,11	0,23
			CAD	5.771,91		%	100,0000	3.944,34	0,02
			CHF	16.642,60		%	100,0000	17.050,80	0,11
			GBP	13.462,85		%	100,0000	15.765,20	0,10
			USD	55.670,35		%	100,0000	51.936,14	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	80.509,79	0,50
Zinsansprüche			EUR	65.359,12				65.359,12	0,41
Dividendenansprüche			EUR	12.312,25				12.312,25	0,08
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	2.838,42				2.838,42	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.692,43	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.542,20				-2.542,20	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-536,48				-536,48	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-5.631,12				-5.631,12	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-4.453,58				-4.453,58	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.529,05				-1.529,05	-0,01
Fondsvermögen							EUR	16.122.903,89	100,00
MPF True Value									
Anteilwert							EUR	155,54	
Anzahl Anteile							STK	103.660,000	

Halbjahresbericht für MPF True Value

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.04.2024	
Australische Dollar	(AUD)	1,6338700	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8539600	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4633400	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4577000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7790000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9760600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0719000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für MPF True Value

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3500 % Apple Inc. AD-Notes 2016(24)	AU3CB0237899	AUD	0	650	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	EUR	0	300	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	ANT	0	6.000	
Robeco C.G.F-R.Invt G.Corp.Bds Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0418691860	ANT	0	1.000	

Halbjahresbericht für MPF True Value

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF True Value

Anteilwert	EUR	155,54
Anzahl Anteile	STK	103.660,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

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.

Halbjahresbericht für MPF True Value

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

Auf Grund von Rundungen bei der Berechnung, kann es innerhalb der Finanzaufstellungen zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

**Halbjahresbericht für
MPF True Value**

Hannover, den 24. Mai 2024

BANTLEON Invest AG

Caroline Specht

Gerd Lückel