



MPF Fresena

**Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.10.2023 – 31.03.2024**

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
MPF Fresena
für den Zeitraum
01.10.2023 - 31.03.2024**

Halbjahresbericht für MPF Fresena

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.330.700,25	100,09
1. Aktien und aktienähnlich	1.862.208,02	16,45
2. Verzinsliche Wertpapiere	3.610.932,00	31,90
3. Zertifikate	1.227.580,00	10,84
4. Investmentanteile	4.324.670,49	38,20
5. Forderungen	47.487,49	0,42
6. Bankguthaben	257.822,25	2,28
II. Verbindlichkeiten	-10.300,23	-0,09
III. Fondsvermögen	11.320.400,02	100,00

Halbjahresbericht für MPF Fresena

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
							EUR	4.738.647,36	41,86	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -, 10	CH0038863350		STK	1.500	0	0	CHF	96,0000	146.920,79	1,30
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	500	0	0	EUR	277,4500	138.725,00	1,23
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	200	0	60	EUR	895,2000	179.040,00	1,58
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	1.800	0	0	EUR	28,4200	51.156,00	0,45
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	11.500	0	0	EUR	14,5700	167.555,00	1,48
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	500	0	0	EUR	253,4000	126.700,00	1,12
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	700	0	0	EUR	209,3000	146.510,00	1,29
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.100	0	0	USD	179,8300	182.804,73	1,61
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	500	0	0	USD	416,9300	192.648,55	1,70
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.500	0	0	USD	36,5300	118.154,51	1,04
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	500	0	0	USD	421,4300	194.727,84	1,72
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	270	0	0	USD	613,5300	153.084,84	1,35
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	2.500	0	0	USD	27,7800	64.180,76	0,57
Verzinsliche Wertpapiere										
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	500	200	0	%	96,1260	480.629,84	4,25
4,4820 % Bayerische Landesbank FLR-MTN-Inh.Schv. v.24(26)	DE000BLB9V03		EUR	200	200	0	%	99,8959	199.791,84	1,76
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883		EUR	800	1.000	200	%	99,2993	794.394,24	7,02
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	400	100	0	%	94,4868	377.947,24	3,34
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	200	0	0	%	93,9653	187.930,64	1,66
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	400	100	0	%	99,4851	397.940,29	3,52
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1823518730		EUR	250	0	0	%	96,9781	242.445,25	2,14
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	3.000	0	0	EUR	65,1200	195.360,00	1,73
							EUR	1.962.072,66	17,33	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	600	200	0	%	76,8311	460.986,32	4,07
4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)	DE000A3LHK72		EUR	200	200	0	%	100,0281	200.056,28	1,77
3,1250 % Berkshire Hathaway Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US084670BS67		USD	300	0	0	%	96,9598	268.810,06	2,37
Zertifikate										
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mmbH DISC 26.06.25 Dt.Post 38	DE000PC1WBM3		STK	3.600	3.600	0	EUR	33,3900	120.204,00	1,06
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.05.24 Infineon 30	DE000DJ1FKN4		STK	4.700	1.000	0	EUR	28,8300	135.501,00	1,20
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.06.24 BASF 38	DE000DW3KGR2		STK	2.950	2.950	0	EUR	37,4800	110.566,00	0,98
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.06.24 ESTX50 3800	DE000DW8YTJ2		STK	13.000	6.300	0	EUR	37,5900	488.670,00	4,32

Halbjahresbericht für MPF Fresena

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 31.12.24 ASMLHold 450	DE000DW8RNC4		STK	150	150	0	EUR	434,8600	65.229,00	0,58
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 27.09.2024 MOH 800	DE000LB4CBZ6		STK	150	0	0	EUR	747,0000	112.050,00	0,99
							EUR	4.324.670,49	38,20	
Investmentanteile										
KAG - eigene Investmentanteile										
MPF Crescendo Inhaber-Anteile	DE000A1W1MF9		ANT	2.400	0	0	EUR	107,4400	257.856,00	2,28
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi MSCI Em.ESG Leaders Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787551		ANT	2.050	0	0	EUR	48,3200	99.056,00	0,88
Bellv.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514		ANT	220	0	0	EUR	781,4900	171.927,80	1,52
F.Sent.Inv.Gl.U.-FS Gl.L.Infr. Reg. Shs VI EUR Dis. oN	IE00BFY85J84		ANT	16.700	0	0	EUR	11,3507	189.556,69	1,67
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886		ANT	2.300	0	0	EUR	138,4400	318.412,00	2,81
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000L2TO2T2		ANT	79.000	14.000	0	EUR	5,0132	396.042,80	3,50
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	11.000	0	0	EUR	12,6640	139.304,00	1,23
iShsIV-iS.MSCI Gl Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9		ANT	30.000	30.000	0	EUR	6,9410	208.230,00	1,84
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	11.000	2.400	0	EUR	22,5900	248.490,00	2,20
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port.T Hgd EUR Dis. oN	FR0013311438		ANT	900	0	0	EUR	229,5400	206.586,00	1,82
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N.	LU1783158469		ANT	1.000	0	0	EUR	195,9000	195.900,00	1,73
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Namens-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0629459743		ANT	3.500	1.300	0	EUR	144,6000	506.100,00	4,47
VE MST US Sust. MOAT UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9H09		ANT	3.500	0	0	EUR	52,3149	183.102,30	1,62
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	7.100	8.500	1.400	EUR	140,9240	1.000.560,40	8,84
Xtrackers SLI Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0322248146		ANT	1.000	0	0	EUR	203,5465	203.546,50	1,80
							EUR	11.025.390,51	97,39	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds										
							EUR	257.822,25	2,28	
Bankguthaben										
							EUR	257.822,25	2,28	
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	197.650,40			%	100,0000	197.650,40	1,75
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	16.537,46			%	100,0000	16.872,89	0,15
			USD	46.853,80			%	100,0000	43.298,96	0,38
							EUR	47.487,49	0,42	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	46.030,59					46.030,59	0,41
Dividendenansprüche			EUR	905,65					905,65	0,01
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	551,25					551,25	0,00

**Halbjahresbericht
für MPF Fresena**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-10.300,23	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.733,13				-1.733,13	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-455,19				-455,19	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-3.916,08				-3.916,08	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-3.454,46				-3.454,46	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-741,37				-741,37	-0,01
Fondsvermögen							EUR	11.320.400,02	100,00
MPF Fresena									
Anteilwert							EUR	109,08	
Anzahl Anteile							STK	103.780,000	

Halbjahresbericht für MPF Fresena

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.03.2024	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9801200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0821000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für MPF Fresena

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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	0	2.900	
Zertifikate					
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.24 BASF 45	DE000DW5UB01	STK	0	2.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.24 Dt.Post 38	DE000DW5UN23	STK	0	3.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 26.01.24 adidas 110	DE000DW8VNA0	STK	0	730	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0838782315	ANT	0	3.200	

Halbjahresbericht für MPF Fresena

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

MPF Fresena

Anteilwert	EUR	109,08
Anzahl Anteile	STK	103.780,000

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 Fresena

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 Fresena**

Hannover, den 21. Mai 2024

BANTLEON Invest AG

Caroline Specht

Gerd Lückel