

**Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2023**

MPF Flex Invest

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
(*Fonds commun de placement*)
gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen
und gemäß des Luxemburger Gesetzes vom 12. Juli 2013
über Verwalter alternativer Investmentfonds

R. C. S. Luxembourg K1026



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
MPF Flex Invest	4
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>4</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>5</i>
<i>Wertpapierkurse und Marktsätze</i>	<i>8</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	9

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführer
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE
Geschäftsführerin
Svea Kuschel + Kolleginnen
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 LUXEMBURG

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg
14, boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**MPF Flex Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

Zentralverwaltung

navAXX S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Register- und Transferstelle

navAXX S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Portfolioverwalter

Warburg Invest AG
An der Börse 7
D-30159 HANNOVER

Subportfolioverwalter

Michael Pintarelli Finanzdienstleistungen AG
Ohligsmühle 3
D-42103 WUPPERTAL

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

Banque de Luxembourg
14, boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „MPF Flex Invest“ ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes über die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der aktuellen Fassung („Gesetz von 2010“), der sich als Alternativer Investmentfonds („AIF“) im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („Gesetz von 2013“) qualifiziert.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Währung des Fonds lautet auf Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Juli und endet am 30. Juni des darauffolgenden Jahres.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei der Zahlstelle erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Besonderem Teil des Verwaltungsreglements in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte nach LUX GAAP kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxemburg Business Registers“ (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie falls erforderlich in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

**MPF Flex Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

MPF Flex Invest

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.670.085,71	100,16
1. Aktien	3.283.981,59	24,06
Bundesrep. Deutschland	585.122,00	4,29
Großbritannien	131.550,00	0,96
Irland	259.716,90	1,90
Niederlande	137.180,00	1,01
Schweiz	925.791,76	6,78
USA	1.244.620,93	9,12
2. Anleihen	2.478.779,88	18,16
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	686.334,94	5,03
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	345.771,00	2,53
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	605.519,94	4,44
>= 10 Jahre	841.154,00	6,16
3. Zertifikate	886.956,00	6,50
Euro	886.956,00	6,50
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	130.498,20	0,96
Schweizer Franken	130.498,20	0,96
5. Investmentanteile	6.797.150,78	49,80
Euro	5.558.411,70	40,73
Schweizer Franken	189.700,09	1,39
US-Dollar	1.049.038,99	7,68
6. Bankguthaben	54.236,68	0,40
7. Sonstige Vermögensgegenstände	38.482,58	0,28
II. Verbindlichkeiten	-21.978,34	-0,16
III. Fondsvermögen	13.648.107,37	100,00

**MPF Flex Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

MPF Flex Invest

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	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	
Bestandspositionen							EUR	13.577.366,45	99,48	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	5.245.454,79	38,43	
Aktien										
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	4.500			CHF	42,2500	204.668,76	1,50
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	2			CHF	101.600,0000	218.743,94	1,60
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.000			CHF	96,7900	208.388,06	1,53
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	1.000			CHF	273,1000	293.991,00	2,15
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	200			EUR	685,9000	137.180,00	1,01
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.650			EUR	48,5800	80.157,00	0,59
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	2.500			EUR	33,4900	83.725,00	0,61
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.000			EUR	44,7000	178.800,00	1,31
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNKO13		STK	4.000			EUR	18,4900	73.960,00	0,54
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	400			EUR	369,9500	147.980,00	1,08
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.000			EUR	168,4800	168.480,00	1,24
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	3.000			EUR	43,8500	131.550,00	0,96
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.200			USD	140,2300	151.518,10	1,11
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.000			USD	193,5800	174.302,18	1,28
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	5.000			USD	50,3900	226.859,36	1,66
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.000			USD	156,5800	140.986,85	1,03
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	1.000			USD	120,8200	108.788,04	0,80
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.500			USD	82,7300	111.736,90	0,82
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	500			USD	375,2800	168.953,72	1,24
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.500			USD	63,0800	141.995,32	1,04
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.000			USD	145,7300	131.217,36	0,96
Verzinsliche Wertpapiere										
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806		EUR	100	100		%	103,4340	103.434,00	0,76
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426		EUR	200			%	78,3070	156.614,00	1,15
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000C240LD5		EUR	200			%	100,5960	201.192,00	1,47
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	100			%	73,6770	73.677,00	0,54
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	200			%	95,8220	191.644,00	1,40
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833		EUR	300	300		%	90,6980	272.094,00	1,99
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	100			%	99,4880	99.488,00	0,73
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	200			%	95,6510	191.302,00	1,40
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000AOS9GB0		STK	9.000			EUR	60,1700	541.530,00	3,97
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	500			CHF	242,4500	130.498,20	0,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.534.760,88	11,25	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	400			%	72,5790	290.316,00	2,13
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)	XS2631416950		EUR	200			%	100,8470	201.694,00	1,48
3,1250 % Berkshire Hathaway Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US084670BS67		USD	150			%	97,2320	131.323,61	0,96
2,1250 % Coca-Cola Co., The DL-Notes 2019(19/29)	US191216CM09		USD	300			%	90,4200	244.246,35	1,79
2,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286B18		USD	200			%	94,1953	169.629,59	1,24
0,2500 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZW33		USD	180			%	93,8613	152.125,33	1,12
Zertifikate										
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Autoc.Z 11.06.29 Basket	XS2487079506		STK	300			EUR	1.151,4200	345.426,00	2,53

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**MPF Flex Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

MPF Flex Invest

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	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	
Investmentanteile							EUR	6.797.150,78	49,80	
Gruppeneigene Investmentanteile										
MPF Renten Strategie Chance Inhaber-Anteile o.N.	LU0330568691		ANT	7.000			EUR	124,4300	871.010,00	6,38
MPF Renten Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N.	LU0330572701		ANT	3.500			EUR	123,6600	432.810,00	3,17
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bellev.Fds(L)-BV Entr.Sw.S+M Namens-Anteile I CHF o.N.	LU1477743469		ANT	1.000			CHF	176,2200	189.700,09	1,39
AIS Amundi ARCA GOLDB UCITS ETF Dist Inh Anteile	LU2611731824		ANT	10.000	10.000		EUR	21,7550	217.550,00	1,59
AIS-PEA DJ INDUSTRIAL AVERAGE Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN	LU2572256662		ANT	600			EUR	398,5500	239.130,00	1,75
Bellev.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514		ANT	350			EUR	704,1800	246.463,00	1,81
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile LC o.N.	LU1865032954		ANT	600			EUR	396,5000	237.900,00	1,74
DWS Inv. - CROCI world value Act. au Port. IC EUR Acc. oN	LU1769940708		ANT	5			EUR	38.941,7400	194.708,70	1,43
F.Sent.Inv.Gl.U.-FS Gl.L.Infr. Reg. Shs VI EUR Dis. oN	IE00BFY85J84		ANT	15.000			EUR	11,4828	172.242,00	1,26
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361		ANT	4.500			EUR	33,1900	149.355,00	1,09
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886		ANT	3.500			EUR	139,7400	489.090,00	3,58
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5		ANT	1.500			EUR	148,5400	222.810,00	1,63
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	4.500			EUR	42,9940	193.473,00	1,42
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794		ANT	14.000			EUR	4,3100	60.340,00	0,44
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N.	LU1783158469		ANT	1.500			EUR	177,8400	266.760,00	1,96
MPF Andante Inhaber-Anteile	DE000A0RKY11		ANT	2.500			EUR	153,6800	384.200,00	2,82
PIMCO GL INV.-Gl.Inv.Gr.Credit Reg.Shs(Inst.EO CE Acc.)o.N.	IE00B873BF95		ANT	14.000			EUR	13,4700	188.580,00	1,38
Robeco C.G.F-R.Inv.G.Corp.Bds Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0418691860		ANT	1.000			EUR	157,8600	157.860,00	1,16
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. F EUR Acc. oN	LU2145462300		ANT	5.000			EUR	34,0400	170.200,00	1,25
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Inst. IEH EUR o.N.	LU0779184851		ANT	4.000			EUR	95,2200	380.880,00	2,79
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10		ANT	5.000			EUR	56,6100	283.050,00	2,07
iShs-MSCI World UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M62Q58		ANT	15.000			USD	67,6000	913.019,99	6,69
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	1.000			USD	151,0627	136.019,00	1,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.577.366,45	99,48	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	54.236,68	0,40	
Kassenbestände							EUR	54.236,68	0,40	
Verwahrstelle										
			CHF	830,09				893,59	0,01	
			DKK	6.106,22				819,22	0,01	
			EUR	28.215,31				28.215,31	0,21	
			GBP	479,73				551,54	0,00	
			NOK	5.446,41				483,59	0,00	
			USD	25.847,47				23.273,43	0,17	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	38.482,58	0,28	
Zinsansprüche			EUR	33.862,68				33.862,68	0,25	
Dividendenansprüche			EUR	1.442,69				1.442,69	0,01	
Sonstige Forderungen			EUR	3.177,21				3.177,21	0,02	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**MPF Flex Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

MPF Flex Invest

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-21.978,34	-0,16
Asset Management Gebühr			EUR	-9.634,87				-9.634,87	-0,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.846,44				-1.846,44	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-586,53				-586,53	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.145,85				-1.145,85	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.764,65				-8.764,65	-0,06
Fondsvermögen							<u>EUR</u>	<u>13.648.107,37</u>	<u>100,00</u> ¹⁾
MPF Flex Invest P									
Anzahl Anteile							STK	87.124,000	
Anteilwert							EUR	156,65	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

MPF Flex Invest Investmentfonds (F.C.P.)

MPF Flex Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 28.12.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9289400	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4537000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8698000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2625000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1106000	= 1 Euro (EUR)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 31. Dezember 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

Vermögensgegenstände, die weder an einer Börse notiert, noch in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist;

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Festgelder werden zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind, zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, geschlossen wurde, und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teifonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum Devisenmittelkurs des Vortages in diese Fondswährung umgerechnet.

**MPF Flex Invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die Fondswährung werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Investmentfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

g) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

h) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

i) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

j) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

k) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

l) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

m) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29. Dezember 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 28. Dezember 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Kapitalsteuer von 0,05% p.a. des Nettovermögens, welche vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens des Fonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft werden die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge grundsätzlich ausgeschüttet.

Die Gesellschaft kann die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Investmentfonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – ausschütten. Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind möglich.

Im Interesse der Substanzerhaltung können Erträge teilweise, in Sonderfällen auch vollständig, zur Wideranlage im Fondsvermögen bestimmt werden.

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Sofern der Investmentfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Fonds in folgende von Axxion S.A. verwaltete Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind.

Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

Währung	Bezeichnung	Verwaltungs- vergütungssatz
EUR	MPF Renten Strategie Chance Inhaber-Anteile o.N.	0,23%
EUR	MPF Renten Strategie Plus Inhaber-Anteile o.N.	0,23%

Erläuterung 6 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Fonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 7 – Wertpapierbestandsveränderungen

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Erläuterung 8 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlagen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Erläuterung 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.