



Halbjahresbericht zum 30.04.2025

MPF Renten Strategie Plus

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds

R.C.S. Luxembourg K1024

AXXION

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	6
MPF Renten Strategie Plus.....	7
Vermögensübersicht.....	7
Vermögensaufstellung.....	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.04.2025 (Anhang).....	11

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Portfoliooverwarter

BANTLEON Invest AG
An der Börse 7
D-30159 HANNOVER

Register- und Transferstelle

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

Subportfoliooverwarter

Michael Pintarelli Finanzdienstleistungen AG
Ohligsmühle 3
D-42103 WUPPERTAL

Zahlstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „MPF Renten Strategie Plus“ 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. November und endet am 31. Oktober 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.

Auf einen Blick

Fondsvermögen MPF Renten Strategie Plus

	MPF Renten Strategie Plus P
ISIN	LU0330572701
Währung	Euro
Fondauflage	17.12.2007
Ertragsverwendung	Ausschüttend

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht MPF Renten Strategie Plus zum 30.04.2025

			Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände			53.042.675,74	100,14
1. Anleihen			42.673.638,53	80,56
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	16.874.904,14	31,86	
- Unternehmensanleihen	EUR	25.798.734,39	48,70	
2. Zertifikate			4.949.140,00	9,34
- Zertifikate	EUR	4.949.140,00	9,34	
3. Investmentanteile			4.007.176,84	7,57
- Investmentfonds	EUR	4.007.176,84	7,57	
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten			1.077.606,40	2,03
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	1.028.385,28	1,94	
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	6.964,79	0,01	
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	42.256,33	0,08	
5. Sonstige Vermögensgegenstände			335.113,97	0,63
II. Verbindlichkeiten			-73.128,42	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten			-73.128,42	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR	52.969.547,32	100,00	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung MPF Renten Strategie Plus zum 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
AU000XCLWAX7	Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(29)	AUD	7.400	%	96,9750	4.023.114,48	7,60
DE0001102382	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	EUR	5.000	%	99,7220	4.986.100,00	9,41
US194162AS29	Colgate-Palmolive Co. DL-Notes 2023(23/33)	USD	800	%	101,2170	711.355,53	1,34
NO0010757925	Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NOK	23.000	%	97,9990	1.909.114,55	3,60
NO0010844079	Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NOK	50.000	%	92,2540	3.906.948,77	7,38
US822582BD31	Shell International Finance BV DL-Notes 2015(15/25)	USD	4.600	%	99,9670	4.039.780,37	7,63
Zertifikate							
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/ Und)	STK	53.000	EUR	93,3800	4.949.140,00	9,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
US037833DP29	Apple Inc. DL-Notes 2019(19/29)	USD	4.600	%	92,8390	3.751.729,77	7,08
NZADBDT012C4	Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZD	3.200	%	93,7880	1.564.029,39	2,95
NZADBDT016C5	Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2022(27)	NZD	7.400	%	101,2360	3.904.040,86	7,37
AU0000106411	Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2020(26)	AUD	3.800	%	96,2100	2.049.626,34	3,87
US084670BS67	Berkshire Hathaway Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD	4.500	%	99,0310	3.914.956,51	7,39
US191216CM09	Coca-Cola Co., The DL-Notes 2019(19/29)	USD	5.000	%	92,4940	4.062.812,97	7,67
USU74078BY87	Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2018(18/25) Reg.S	USD	4.400	%	99,6020	3.850.028,99	7,27
Investmentanteile							
Gruppenfremde Investmentanteile							
LU0358730231	Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	ANT	29.000	USD	157,2886	4.007.176,84	7,57
Summe Wertpapiervermögen							
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							
Bankbestände							
Verwahrstelle							
Banque de Luxembourg S.A.			6.223,05	AUD		3.488,78	0,01
Banque de Luxembourg S.A.			5.572,62	CAD		3.531,36	0,01
Banque de Luxembourg S.A.			2.917,96	CHF		3.109,27	0,01
Banque de Luxembourg S.A.			5.823,03	CNY		703,44	0,00
Banque de Luxembourg S.A.			1.028.385,28	EUR		1.028.385,28	1,94
Banque de Luxembourg S.A.			1.218,78	GBP		1.433,83	0,00
Banque de Luxembourg S.A.			684.799,00	JPY		4.226,11	0,01
Banque de Luxembourg S.A.			82.229,14	NOK		6.964,79	0,01
Banque de Luxembourg S.A.			18.371,33	NZD		9.573,89	0,02
Banque de Luxembourg S.A.			18.428,68	USD		16.189,65	0,03

Vermögensaufstellung MPF Renten Strategie Plus zum 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche					EUR	335.113,97	0,63
Sonstige Verbindlichkeiten							
Managementgebühr					EUR	-73.128,42	-0,14
Prüfungskosten						-55.178,76	-0,10
Taxe d'Abonnement						-8.150,22	-0,02
Verwahrstellenvergütung						-2.040,18	0,00
Verwaltungsvergütung						-1.132,32	0,00
Fondsvermögen					EUR	52.969.547,32	100,00
Anteilwert MPF Renten Strategie Plus P							
Umlaufende Anteile MPF Renten Strategie Plus P							

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.04.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,783730	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,578040	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,938470	=	1 Euro (EUR)
CNY	(Yuan Renminbi)	8,277900	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,850020	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	162,040000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,806400	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,918900	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,138300	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.04.2025 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

Transaktionskosten

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

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

Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Fondswährung umgerechnet.

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

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

Dividendenerträge

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

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.

Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

Bewertung von Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche, und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

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.

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.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.04.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29.04.2025 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.04.2025 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“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar ist. Sofern der Fonds oder eine Anteilkategorie für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen des Fonds bzw. dieser Anteilkategorie mit einer reduzierten „taxe d'abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

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 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

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

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt hat der Fonds 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.

Erläuterung 8 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 9 - Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlägen 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.



AXXION



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.