

BANTLEON SELECT SICAV

Jahresbericht zum 30. November 2024

für die in der Schweiz angebotenen Anteile der Teilfonds

Bantleon Changing World
Bantleon Global Multi Asset
Bantleon Return
Bantleon Yield
Bantleon Yield Plus
Bantleon Opportunities S
Bantleon Opportunities L
Bantleon Select Infrastructure
Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)
Bantleon Select Corporate Hybrids
Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)
Bantleon Global Equities Protect
Bantleon Global Convertibles Investment Grade
Bantleon Global Convertibles Balanced
Bantleon Global Convertibles
Bantleon Global Bond Opportunities

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
(Société d'investissement à capital variable) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux B 210538

BANTLEON
Institutional Investing

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

Organisationsstruktur	6
Berichtserläuterungen	7 - 13
Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft	14 - 15
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	16 - 35
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	
Vermögensübersicht	36
Vermögensaufstellung	37 - 44
Derivate	45 - 47
Ertrags- und Aufwandsrechnung	48
Entwicklung des Fondsvermögens	49
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	50 - 53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	
Vermögensübersicht	54
Vermögensaufstellung	55 - 61
Derivate	62 - 63
Ertrags- und Aufwandsrechnung	64
Entwicklung des Fondsvermögens	65
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	66 - 67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	
Vermögensübersicht	68
Vermögensaufstellung	69 - 73
Derivate	74
Ertrags- und Aufwandsrechnung	75
Entwicklung des Fondsvermögens	76
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	77 - 78
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	
Vermögensübersicht	79
Vermögensaufstellung	80 - 88
Derivate	89
Ertrags- und Aufwandsrechnung	90
Entwicklung des Fondsvermögens	91
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	92 - 93
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	
Vermögensübersicht	94
Vermögensaufstellung	95 - 100
Derivate	101 - 104
Ertrags- und Aufwandsrechnung	105
Entwicklung des Fondsvermögens	106
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	107 - 111

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S

Vermögensübersicht	112
Vermögensaufstellung	113 - 118
Derivate	119
Ertrags- und Aufwandsrechnung	120
Entwicklung des Fondsvermögens	121
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	122 - 124

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L

Vermögensübersicht	125
Vermögensaufstellung	126 - 129
Derivate	130
Ertrags- und Aufwandsrechnung	131
Entwicklung des Fondsvermögens	132
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	133 - 136

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure

Vermögensübersicht	137
Vermögensaufstellung	138 - 140
Derivate	141
Ertrags- und Aufwandsrechnung	142
Entwicklung des Fondsvermögens	143
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	144 - 146

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)

Ertrags- und Aufwandsrechnung	147
Entwicklung des Fondsvermögens	148
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	149 - 150

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensübersicht	151
Vermögensaufstellung	152 - 157
Derivate	158 - 160
Ertrags- und Aufwandsrechnung	161
Entwicklung des Fondsvermögens	162
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	163 - 168

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds)

Vermögensübersicht	169
Vermögensaufstellung	170 - 173
Derivate	174 - 175
Ertrags- und Aufwandsrechnung	176
Entwicklung des Fondsvermögens	177
Vergleichende Übersicht seit Auflage	178 - 179

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect

Vermögensübersicht	180
Vermögensaufstellung	181 - 184
Derivate	185 - 186
Ertrags- und Aufwandsrechnung	187
Entwicklung des Fondsvermögens	188
Vergleichende Übersicht seit Auflage	189 - 190

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Vermögensübersicht	191
Vermögensaufstellung	192 - 198
Derivate	199
Ertrags- und Aufwandsrechnung	200
Entwicklung des Fondsvermögens	201
Vergleichende Übersicht seit Auflage	202 - 213

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced

Vermögensübersicht	214
Vermögensaufstellung	215 - 219
Derivate	220
Ertrags- und Aufwandsrechnung	221
Entwicklung des Fondsvermögens	222
Vergleichende Übersicht seit Auflage	223 - 229

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles

Vermögensübersicht	230
Vermögensaufstellung	231 - 238
Derivate	239
Ertrags- und Aufwandsrechnung	240
Entwicklung des Fondsvermögens	241
Vergleichende Übersicht seit Auflage	242 - 249

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities

Vermögensübersicht	250
Vermögensaufstellung	251 - 254
Derivate	255
Ertrags- und Aufwandsrechnung	256
Entwicklung des Fondsvermögens	257
Vergleichende Übersicht seit Auflage	258 - 264
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	265 - 266
Anlagen (ungeprüft)	267 - 276
Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD	267 - 272
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	272
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)	273 - 276
Anlage 4: Ergänzende Angaben für die Anleger in der Schweiz	277 - 284

BANTLEON SELECT SICAV

Organisationsstruktur

Investmentgesellschaft

BANTLEON SELECT SICAV

15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Marius Hoppe (Vorsitzender)

Peter Sasse

Sebastian Finke

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Bis 31. Dezember 2023

BANTLEON GmbH

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

Ab 1. Januar 2024

BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

(vormals **BANTLEON Invest AG**)

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Dr. Harald Preißler (Vorsitzender)

Prof. Dr. Carl Heinz Daube

Prof. Dr. Marc Gürtler

Dr. Rolf Krämer

Werner Kellner

Urs Held

Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Jörg Schubert (Vorsitzender)

Caroline Specht

Gerd Lückel

Stefan Krapf

Anlagemanager

Bantleon Global Multi Asset,
Bantleon Select Corporate Hybrids,
Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds),
Bantleon Changing World, Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L,
Bantleon Return, Bantleon Yield, Bantleon Yield Plus,
Bantleon Global Equities Protect

BANTLEON AG

Claridenstrasse 35, CH - 8002 Zürich

Bantleon Select Infrastructure,
Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)

BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

(vormals **BANTLEON Invest AG**)

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

Bantleon Global Convertibles Investment Grade, Bantleon Global Convertibles,
Bantleon Global Convertibles Balanced, Bantleon Global Bond Opportunities

BANTLEON Convertible Experts AG

(vormals: Credit Suisse Investment Partners (Schweiz) AG)

Bleicherweg 10, CH-8002 Zürich

Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Luxembourg S.A.,

15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Register- und Transferstelle

UI efa S.A.

2, rue d'Alsace, L - 1122 Luxemburg

Verwahrstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

33A, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

33A, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

UBS Europe SE

Bockenheimer Landstrasse 2-4, D - 60306 Frankfurt am Main

Schweiz

UBS Switzerland AG

Bahnhofstrasse 45, CH - 8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertriebsstellen

Bundesrepublik Deutschland

BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

(vormals **BANTLEON Invest AG**)

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A - 1100 Wien

Schweiz

BANTLEON AG

Claridenstrasse 35, CH - 8002 Zürich

Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à r.l.

39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht der BANTLEON SELECT SICAV mit ihren Teilfonds Bantleon Changing World, Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Return, Bantleon Yield, Bantleon Yield Plus, Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L, Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023), Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds), Bantleon Global Equities Protect, Bantleon Global Convertibles Investment Grade, Bantleon Global Convertibles Balanced, Bantleon Global Convertibles und Bantleon Global Bond Opportunities vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024.

Die Investmentgesellschaft BANTLEON SELECT SICAV ist ein Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds und ist in der Form einer Luxemburger Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) am 17. November 2016 auf unbestimmte Dauer errichtet worden (nachfolgend „Investmentgesellschaft“ oder „Fonds“).

Die BANTLEON SELECT SICAV und ihre Teilfonds entsprechen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates. Die Teilfonds sind rechtlich und wirtschaftlich voneinander unabhängig. Gegenüber Dritten und insbesondere gegenüber Gläubigern haftet jeder Teilfonds nur für seine eigenen Verpflichtungen.

Der Teilfonds Bantleon Event Driven Equities wurde zum 18. Dezember 2023 aufgelöst.

Der Teilfonds Bantleon Global Convertibles Investment Grade wurde am 11. Oktober 2024 als Teilfonds der »BANTLEON SELECT SICAV« gegründet. Zu diesem Datum wurde der CS Investment Funds 1 – Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund, ein Teilfonds des CS Investment Funds 1, gegründet am 29. Januar 2010, per Fusion auf diesen übertragen.

Der Teilfonds Bantleon Global Convertibles Balanced wurde am 11. Oktober 2024 als Teilfonds der »BANTLEON SELECT SICAV« gegründet. Zu diesem Datum wurde der CS Investment Funds 2 – Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund, ein Teilfonds des CS Investment Funds 2, gegründet am 19. Oktober 2009, per Fusion auf diesen übertragen.

Der Teilfonds Bantleon Global Convertibles wurde am 11. Oktober 2024 als Teilfonds der »BANTLEON SELECT SICAV« gegründet. Zu diesem Datum wurde der CS Investment Funds 1 – Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund, ein Teilfonds des CS Investment Funds 1, gegründet am 11. März 2021, per Fusion auf diesen übertragen.

Der Teilfonds Bantleon Global Bond Opportunities wurde am 11. Oktober 2024 als Teilfonds der »BANTLEON SELECT SICAV« gegründet. Zu diesem Datum wurde der CS Investment Funds 1 – Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund, ein Teilfonds des CS Investment Funds 1, gegründet am 30. März 2009, per Fusion auf diesen übertragen.

Die Aktienklasse Bantleon Select Infrastructure RA wurde zum 18. Januar 2024 aufgelegt.

Die Aktienklasse Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) wurde zum 15. Februar 2024 aufgelegt.

Zum 1. Januar 2024 wechselte die Kapitalverwaltungsgesellschaft von der BANTLEON GmbH zu der BANTLEON Invest AG.

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Per 30. November 2024 liegen folgende Vertriebszulassungen vor:

Aktienklasse	Vertriebszulassung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) (ab 15. Februar 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA (ab 18. Januar 2024)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Aktienklasse	Vertriebszulassung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien, Italien, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien, Frankreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien, Frankreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced RT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IXT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien, Spanien

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Aktienklasse	Vertriebszulassung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz

Universal-Investment-Luxembourg S.A. ist als Zentralverwaltungsstelle verantwortlich für die allgemeinen administrativen Aufgaben, die im Rahmen der Fondsverwaltung notwendig und vom Luxemburger Recht vorgeschrieben sind. Diese Dienstleistungen beinhalten hauptsächlich die Buchhaltung der Teilfonds, Bewertung des Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, Ermittlung des Netto-Inventarwerts und Vorbereitung der Jahres- und Halbjahresberichte sowie übrige vom Luxemburger Recht vorgeschriebene Tätigkeiten der Zentralverwaltung.

Zum 30. November 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Währung	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	LU1808872706	EUR	42.675.584,80	17,53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	LU1808872615	EUR	1.680.010,79	17,49
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	LU1808872961	EUR	11.969.831,30	16,78
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	LU1808872888	EUR	920.401,64	16,90
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	LU1989517732	EUR	24.148.363,96	-3,31
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	LU1989517906	EUR	171.729,77	-3,36
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	LU2509773953	EUR	6.528.392,25	35,12
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	LU2509774092	EUR	1.283,72	34,15
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	LU0634998388	EUR	39.799.369,50	11,66
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	LU0634998545	EUR	2.554.066,85	11,17
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA	LU0337414642	EUR	9.520.698,78	6,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT	LU0337414568	EUR	7.190.758,46	6,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA	LU0337414485	EUR	15.772.239,85	6,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT	LU0337414303	EUR	15.224.295,36	6,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA	LU0337414139	EUR	30.236.497,95	6,77
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA	LU0337413677	EUR	13.770.111,32	6,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT	LU0337411200	EUR	5.289.128,42	6,25
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	LU0109659770	EUR	137.625.857,84	5,16
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	LU0430091412	EUR	2.057.791,13	4,85
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	LU2038754953	EUR	279.072.409,84	11,88
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	LU2038755174	EUR	48.638.665,57	11,35
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	LU2038756149	CHF	8.722.033,48	8,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	LU2038755687	EUR	12.613.850,20	11,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	LU2038756222	CHF	4.433.492,26	9,10

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Aktienklasse	ISIN	Währung	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) (ab 15. Februar 2024)	LU2038756651	USD	4.358.650,26	8,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	LU2208869482	EUR	12.057.115,43	7,02
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	LU2208869995	EUR	6.266,50	6,73
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	LU1989515447	EUR	54.761.844,36	1,22
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	LU1989515793	EUR	1.437.949,63	0,63
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA (seit 18. Januar 2024)	LU1989516254	EUR	1.009,46	0,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	LU0261192784	EUR	201.128.052,23	5,93
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	LU0261193329	EUR	6.931.228,93	5,51
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	LU0973990855	EUR	12.803.586,06	6,65
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	LU0973993016	EUR	1.728.581,98	6,65
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	LU0973995813	EUR	4.216.602,53	6,18
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	LU1099733518	CHF	15.395.370,69	3,98
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	LU1099733781	CHF	15.187.262,01	3,50
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT (ab 11. Oktober 2024)	LU0458985982	USD	7.917.279,15	-0,98
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0458986014	CHF	3.400.127,57	-1,46
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0458986105	EUR	13.406.156,31	-1,13
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU1875412717	EUR	36.812.994,77	-0,96
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT (ab 11. Oktober 2024)	LU0324196665	USD	29.020.517,41	-0,87
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0324197556	CHF	227.067.413,16	-1,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0324197390	EUR	18.958.917,86	-1,00
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU1515062161	CHF	39.485.612,56	-1,76
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU1089177338	EUR	12.691.634,18	-1,04
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU1732803272	EUR	55.931.777,38	-0,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT (ab 11. Oktober 2024)	LU1732803868	USD	202.566.141,50	-0,86
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT (ab 11. Oktober 2024)	LU1144398358	USD	13.162.169,46	-0,90
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT (ab 11. Oktober 2024)	LU0426279682	USD	3.077.440,91	-0,01
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0457025020	CHF	1.539.977,20	-0,85
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0457025293	EUR	2.846.752,69	-0,10
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT (ab 11. Oktober 2024)	LU0426280003	USD	2.777.169,86	0,09
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0621202315	CHF	6.300.173,13	-0,71
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0621205250	EUR	684.945,77	0,01
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced RT (ab 11. Oktober 2024)	LU0426280342	USD	3.506.589,47	0,07
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU2279744358	CHF	8.191.580,69	6,69
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)	LU2279741255	USD	2.537.077,20	3,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)	LU2279741412	USD	15.489.446,41	4,02
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU2279746130	CHF	71.447.342,02	4,29
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU2279746999	CHF	2.055.549,95	4,39
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU2320773794	EUR	9.610,72	4,73

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Aktienklasse	ISIN	Währung	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IXT (ab 11. Oktober 2024)	LU2279743467	USD	26.065.605,67	4,61
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU2279745751	CHF	3.090.731,37	6,78
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT (ab 11. Oktober 2024)	LU0458988226	USD	5.575.604,15	0,61
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0458988655	CHF	6.677.510,61	-0,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0458988812	EUR	9.734.618,57	0,50
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU0536227712	CHF	1.126.483,97	-0,14
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT (ab 11. Oktober 2024)	LU1144399083	USD	849.536,21	0,65
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU1144399166	CHF	3.251.749,78	-0,13
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	LU1144399240	EUR	942.639,10	0,55

Ausschüttung per 8. Dezember 2023 mit Valuta 14. Dezember 2023

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	3,107400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	3,020400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	1,923800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	1,886000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	2,823000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	2,732400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA	3,357900 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA	2,526900 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA	1,709900 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA	1,497000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	2,039600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	1,857000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	2,992200 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	2,945600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	1,900000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	0,350000 CHF pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	2,205500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	2,190900 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	3,836000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	3,756400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	2,157100 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	2,092100 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	2,314500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	2,269800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	0,000000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	0,000000 EUR pro Aktie

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Ausschüttung per 9. Dezember 2024 mit Valuta 15. Dezember 2024

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	3,651550 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	3,526250 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	3,213700 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	3,095750 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA	3,888150 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA	2,910600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA	3,315000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA	2,887950 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	3,048600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	2,767500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	4,402500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	4,312000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	5,178000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	5,192500 CHF pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	2,913000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	2,885250 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	3,856000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	3,753200 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA	3,473973 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	3,096275 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	2,990325 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	3,398625 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	3,318750 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	1,965800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	1,946400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,390650 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	13,961999 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (ab 11. Oktober 2024)	3,476085 CHF pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	21,677355 CHF pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,754935 CHF pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)	12,127800 USD pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)	6,033885 USD pro Aktie

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2024

Der Berichtszeitraum (01.12.2023 bis 30.11.2024) war vor allem von einer Entwicklung geprägt: Dem nahezu kontinuierlichen Aufwärtstrend an den globalen Aktienmärkten. Speziell die US-Börsen kannten nur eine Richtung und legten um mehr als 30% zu (S&P500 und NASDAQ). So startete etwa der S&P500 Anfang Dezember 2023 bei gut 4.550 Punkten und kratzte Ende November 2024 an der 6.000-Punkte-Marke.

Für diese beeindruckende Performance waren hauptsächlich drei Gründe verantwortlich: Erstens hat die US-Wirtschaft wie bereits im Vorjahr praktisch durchweg positiv überrascht. Seit dem 2. Quartal 2024 liegt das BIP-Wachstum in den USA bei rund 3,0%, wozu insbesondere die robuste Konsumnachfrage beitrug, die dem Gegenwind aus den gestiegenen Zinsen trotzte und keinerlei Konditionsprobleme zeigte. Zweitens hat die KI-Euphorie angehalten. Allen voran das Zugpferd Nvidia präsentierte in den vergangenen Quartalen ein Rekordergebnis nach dem anderen und konnte damit den hohen Erwartungen standhalten. Drittens hat zum Ende des Berichtszeitraums die Aussicht auf ein Sieg Donald Trumps bei den US-Präsidentenwahlen die Kurse zusätzlich beflügelt. Damit verbunden ist die Hoffnung auf eine noch freundlichere Wirtschaftspolitik (Steuersenkungen und Deregulierungen).

Zu einem namhaften Rücksetzer kam es in den vergangenen Monaten eigentlich nur einmal und der Grund dafür war externer Natur. Ende Juli erhöhte die Bank of Japan zum zweiten Mal die Leitzinsen (von 0,10% auf 0,25%) und kündigte weitere Schritte an. Diese unerwartete Straffung der japanischen Geldpolitik führte zu einer kräftigen Aufwertung des Yen. Innerhalb kürzester Zeit bekam man für einen USD statt 162 Yen nur noch 142 Yen. Dies zwang zahlreiche Investoren dazu, sogenannte Carry Trades aufzulösen (billige Yen-Kredite waren in ertragsreichere EUR- und USD-Assets transformiert worden). Dazu mussten unter anderem amerikanische und europäische Aktien abgestossen werden. Die Folge davon war ein weltweiter Kursverfall. Anfang August sackte der MSCI World um knapp 8% ab. Schon nach wenigen Tagen war die Angst aber wieder verfliegen und die Börsenhausse setzte sich fort.

Auch an den europäischen Aktienmärkten ging es in den vergangenen zwölf Monaten deutlich aufwärts. Die Performance war indes nicht so beeindruckend wie in den USA, der DAX legte z.B. um rund 18% und der Eurostoxx50 sogar »nur« um gut 10% zu. Dies lag zum einen daran, dass die europäische Wirtschaft – ungeachtet einiger ermutigender Signale – der US-Wirtschaft beim Wachstum weiter spürbar hinterherhinkt. Der BIP-Zuwachs betrug im 3. Quartal 2024 0,9% versus 2,7% in den USA (jeweils im Vorjahresvergleich). Zum anderen ist die Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten eine schlechte Nachricht für die Europäer, da er Strafzölle auf europäische Importe in die USA angekündigt hat. Seit Oktober geht es daher mit den Kursen an den europäischen Börsen tendenziell abwärts.

Für zusätzliche Verunsicherung hat ausserdem die politische Entwicklung in Frankreich gesorgt. Die dort im Juni durchgeführten Neuwahlen haben in der Abgeordnetenversammlung die Ränder gestärkt und zu einer Pattsituation geführt. Die aktuelle Regierung kann mithin jederzeit gestürzt werden. Der französische Aktienmarkt (gemessen am CAC40) hat daher im Berichtszeitraum lediglich stagniert und war damit einer der schwächsten Märkte weltweit.

Die asiatischen Aktienmärkte waren lange Zeit ebenfalls deutliche Underperformer. Die Probleme am chinesischen Immobilienmarkt lasteten wie Blei auf den Märkten. Ende September meldeten sich jedoch das chinesische Politbüro und die Notenbank zu Wort und gaben in einer konzertierten Aktion ein breit angelegtes Stimulierungspaket bekannt. Dies löste eine regelrechte Euphoriewelle aus und katapultierte unter anderem den Hang-Seng-Index innerhalb weniger Tage um über 30% nach oben. Am Ende bewegten sich die asiatischen Märkte (gemessen am MSCI Asia) mit gut 15% Kurszuwachs weltweit weiterhin eher im unteren Mittelfeld.

Richten wir den Blick auf Staatsanleihen kann von einer zweigeteilten Entwicklung in den vergangenen zwölf Monaten gesprochen werden. Zwischen Dezember 2023 und Mai 2024 sind die Renditen übergeordnet angestiegen, seit Juni übergeordnet gefallen. In den ersten Monaten des Jahres wurden die extremen Zinssenkungshoffnungen, die sich Ende 2023 aufgebaut hatten, sukzessive entzaubert – vor allem in den USA. Dazu trugen besonders die enttäuschenden Inflationszahlen bei. Das von der Fed bevorzugte Inflationsmass – der Kerndeflator der privaten Konsumausgaben – verharrte mithin länger als gedacht in der Nähe von 3,0% und somit erkennbar über dem Inflationsziel der Federal Reserve von 2,0%. Der Beginn des Zinssenkungszyklus wurde daher immer weiter nach hinten geschoben. In der Folge kletterten die Renditen 10-jähriger US-Treasuries ab Ende Dezember von 3,80% bis Ende April auf 4,74%.

Im Gegensatz zu den USA zeichnete sich die Zinswende in Europa schneller ab. Dennoch wurden auch die Renditen deutscher Bundesanleihen bis zur Jahresmitte nach oben gezogen. Im Juli kippte die Stimmung dann jedoch, als klar wurde, dass sich der Abwärtstrend bei den Inflationsdaten der Eurozone fortsetzt. Im September sackte die Teuerungsrate dann tatsächlich erstmals seit drei Jahren wieder unter 2,0%. In der Folge agierte die EZB bei den Leitzinssenkungen noch forscher als es viele zuvor vermutet hatten. Ende 2024 dürfte der EZB-Einlagenzins mithin bei 3,00% bzw. sogar 2,75% liegen und damit 100 bis 125 Basispunkte tiefer als noch zur Jahresmitte. Als Folge davon kam es speziell bei den Renditen 2-jähriger deutscher Bundesanleihen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums zu einem massiven Renditerückgang von 3,13% auf rund 2,00%.

Auch die Schweizer Nationalbank hat bei den Leitzinssenkungen dank günstiger Inflationsdaten mächtig Dampf gemacht. Ende 2024 dürfte der Leitzins – im Einklang mit der Eurozone – um mindestens 100 Basispunkte tiefer liegen als zur Jahresmitte (0,50% bis 0,75%). Entsprechend sackte auch in der Schweiz die Rendite 2-jähriger Eidgenossen von gut 1,10% auf unter 0,20% ab.

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2024

In den USA ging es ab Juli mit den Renditen ebenfalls zunächst steil abwärts. Nach dem ungünstigen Start ins Jahr hat sich auch hier das Inflationsumfeld aufgehellt. Dann wurde der renditeseitige Abwärtstrend indes plötzlich unterbrochen. Zwischen Mitte September und Mitte November schnellten die 10-jährigen Treasury-Renditen erneut von 3,60% auf 4,50% nach oben. Darin spiegelte sich neben den anhaltend positiven Wirtschaftsdaten vor allem die Angst vor steigenden Staatsdefiziten wider. Aufgrund der Steuersenkungspläne von Donald Trump wird vermutet, dass die Budgetdefizite der USA sich auf anhaltend hohem Niveau einpendeln und somit die Staatsverschuldung über kurz oder lang aus dem Ruder läuft. Die Nominierung des konservativen Scott Bessent zum künftigen US-Finanzminister beruhigte dann die Gemüter etwas, sodass die US-Renditen zum Ende des Berichtszeitraums wieder moderat gesunken sind.

Alles in allem überwog im Berichtszeitraum der Renditerückgang bei Staatsanleihen. Prominente Staatsanleihenindizes wie der »ICE BofA German Government Index« verzeichneten entsprechend über die vergangenen zwölf Monate ein Plus von 5%. Noch besser fiel die Performance von Unternehmensanleihen aus (Investment Grade und High-Yield). Parallel zu den Aktienmärkten machte sich hier die Risk-on-Stimmung positiv bemerkbar. Vor diesem Hintergrund engten sich die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen auf breiter Front ein. Bei Investment Grade Corporates gingen die Spreads im Berichtszeitraum von rund 150 Basispunkten auf ungefähr 100 Basispunkte zurück.

Trotz aller Zuversicht der Investoren beim Wachstumsausblick waren die vergangenen Monate nicht nur von eitel Sonnenschein geprägt. Der Nahost-Konflikt, der Ukraine-Krieg und die vielfältigen politischen Umwälzungen schweben wie ein Damoklesschwert über den Märkten. In Anbetracht dessen war auch Gold als allgemeines Absicherungsinstrument gefragt. Der Preis legte im Berichtszeitraum (gemessen in USD pro Unze) um knapp 30% und damit ähnlich stark zu wie die US-Aktien.

In diesem Umfeld konnten nahezu alle Fonds hohe absolute Erträge generieren und auch gegenüber den jeweiligen Vergleichsindizes sowie Peergroups gute Ergebnisse erzielen. Besonders hervorzuheben sind dabei die Ergebnisse von BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS, der dank hoher Zinserträge, rückläufigen Renditen und sich einengenden Spreads einmal mehr überzeugen konnte. Mit einer erfolgreichen Aktienselektion sowie Aktienquotensteuerung konnte BANTLEON GLOBAL EQUITIES PROTECT einen namhaften Mehrertrag gegenüber den hohen absoluten Erträgen der globalen Aktienmärkte erwirtschaften.

Eine Übersicht über die im Geschäftsjahr erfolgten Verschmelzungen und die liquidierten Teilfonds ist in den Berichtserläuterungen und in den Erläuterungen zur Vermögensausstellung zu finden.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Allgemeines

Die Investmentgesellschaft BANTLEON SELECT SICAV ist ein Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds und ist in der Form einer Luxemburger Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable) gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) am 17. November 2016 auf unbestimmte Dauer errichtet worden (nachfolgend „Investmentgesellschaft“ oder „Fonds“). Der Sitz der Gesellschaft ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Dezember und endet am 30. November des darauffolgenden Jahres.

BANTLEON SELECT CORPORATES (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023), BANTLEON CHANGING WORLD, BANTLEON GLOBAL MULTI ASSET, BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE, BANTLEON EVENT DRIVEN EQUITIES (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023), BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS, BANTLEON GREEN BONDS ACTIVE DURATION (vormals BANTLEON SELECT GREEN BONDS), BANTLEON RETURN, BANTLEON YIELD, BANTLEON YIELD PLUS, BANTLEON OPPORTUNITIES S, BANTLEON OPPORTUNITIES L, BANTLEON GLOBAL EQUITIES PROTECT, BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES BALANCED, BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES INVESTMENT GRADE, BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES und BANTLEON GLOBAL BOND OPPORTUNITIES sind Teilfonds des BANTLEON SELECT SICAV.

Anlagemanager des BANTLEON SELECT SICAV ist die auf konjunkturbasiertes Asset Management mit Fokus auf Kapitalerhalt spezialisierte BANTLEON AG. Die Verwaltung obliegt seit 1. Januar 2024 der BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (bis 31. Dezember 2023 der BANTLEON GmbH (vormals BANTLEON Invest GmbH)), einer Tochtergesellschaft der BANTLEON AG. Verwahrstelle ist die UBS Europe SE, Luxembourg Branch.

Anlageziel des BANTLEON CHANGING WORLD ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte einen angemessenen Wertzuwachs überwiegend aus der Anlage in Aktien und Anleihen zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. Der Teilfonds ist ein aktiv bewirtschafteter Mischfonds, der in flexibler Weise in verschiedene Anlageklassen investiert.

Anlageziel des BANTLEON GLOBAL MULTI ASSET ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. Der Teilfonds zielt ab auf die Streuung der Risiken über eine weltweite Anlagendiversifizierung in den Anlageklassen Anleihen, Aktien und Rohstoffe. Die Auswahl und Gewichtung der Segmente wird dabei kontinuierlich an die erwartete Konjunktorentwicklung angepasst.

Anlageziel des BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE ist ein Aktienfonds, der vornehmlich in Aktien von Unternehmen investiert, die Lösungen für die Herausforderungen einer sich wandelnden Welt bieten und damit die strukturellen Trends demografischer Wandel, Urbanisierung, Verknappung von Ressourcen und Digitalisierung bedienen. Ausgewählt werden vorwiegend Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa.

Anlageziel des BANTLEON EVENT DRIVEN EQUITIES (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023) ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON EVENT DRIVEN EQUITIES (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023) ist ein Aktienfonds, der vornehmlich in Aktien von Unternehmen investiert, die sich in unternehmensspezifischen Sondersituationen befinden. Bei den Sondersituationen handelt es sich beispielsweise um Fusionen und Übernahmen, Abspaltungen, Umstrukturierungen, Aktionärsaktivismus und operative Wendepunkte. Der Teilfonds kann aber auch in Aktien sonstiger Unternehmen investieren. Ausgewählt werden vorwiegend Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa und den USA. Mit Verwaltungsratsbeschluss vom 3. November 2023 wurde der Teilfonds per 18. Dezember 2023 liquidiert, da das aktuell niedrige Volumen des Teilfonds es nicht länger ermöglicht, den Teilfonds wirtschaftlich angemessen im Interesse der Anleger zu verwalten.

Anlageziel des BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS ist ein Anleihenfonds, der in erster Linie in auf EUR lautende nachrangige Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating investiert.

Anlageziel des BANTLEON GREEN BONDS ACTIVE DURATION (vormals BANTLEON SELECT GREEN BONDS) ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON SELECT GREEN BONDS ist ein aktiv verwalteter Anleihenfonds und investiert vornehmlich in Green Bonds (grüne Anleihen) mit Investment-Grade-Rating, die von internationalen Emittenten emittiert werden. Als Green Bonds gelten verzinsliche Anleihen, deren durch die Emission erhaltene Mittel ganz oder teilweise zur Finanzierung oder Refinanzierung von Projekten eingesetzt werden, welche zum Umwelt- und/oder Klimaschutz beitragen. Dazu zählen insbesondere Investitionen in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Erhaltung der Artenvielfalt, sauberer Transport, nachhaltiges Wassermanagement, Anpassung an den bereits existierenden Klimawandel, Förderung von für die Kreislaufwirtschaft geeigneten Produkten und Prozessen sowie nachhaltiges Bauen.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anlageziel des BANTLEON RETURN ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON RETURN ist ein Anleihenfonds und investiert in auf EUR lautende Staatsanleihen und Anleihen, die von öffentlichen oder ähnlichen Einrichtungen aus der Eurozone begeben oder garantiert werden sowie in Pfandbriefe und vergleichbar sichere Anleihen aus der Eurozone. Bei der Anlagestrategie liegt der Fokus auf der Durationsanpassung, der Zinskurvenbewirtschaftung, dem Spreadmanagement, der Inflationsindexierung und dem Management der Sektor- und Anleihenallokation auf der Basis guter Bonität.

Anlageziel des BANTLEON YIELD ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON YIELD ist ein Anleihenfonds und investiert insbesondere in auf EUR lautende Staatsanleihen, Anleihen von öffentlichen oder ähnlichen Einrichtungen, staatsgarantierte Anleihen, Quasi-Staatsanleihen, Covered Bonds und Anleihen von Unternehmen und Kreditinstituten. Bei der Anlagestrategie liegt der Fokus auf der Durationsanpassung, der Zinskurvenbewirtschaftung, dem Spreadmanagement, der Inflationsindexierung und dem Management der Sektor-, Branchen- und Anleihenallokation auf der Basis guter bis mittlerer Bonität (Investment-Grade-Rating).

Anlageziel des BANTLEON YIELD PLUS ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON YIELD PLUS ist ein Anleihenfonds und investiert insbesondere in Staatsanleihen, Anleihen von öffentlichen oder ähnlichen Einrichtungen, staatsgarantierte Anleihen, Quasi-Staatsanleihen, Covered Bonds und Anleihen von Unternehmen und Kreditinstituten. Bei der Anlagestrategie liegt der Fokus auf der Durationsanpassung, der Zinskurvenbewirtschaftung, dem Spreadmanagement, der Inflationsindexierung, dem Management der Sektor-, Branchen- und Anleihenallokation auf der Basis guter bis mittlerer Bonität (Investment-Grade-Rating) sowie dem Einsatz von Smart Credit Strategien (wie z.B. Negative Basis und Cross-Index Trades).

Anlageziel des BANTLEON OPPORTUNITIES S ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON OPPORTUNITIES S ist ein Mischfonds, der schwerpunktmässig in Staatsanleihen, Covered Bonds und Anleihen von Unternehmen und Kreditinstituten investiert und dieses Anleihenportfolio mit einer im Durchschnitt 20%igen Quote von Aktien börsennotierter Unternehmen ergänzt. Im Anleihenbereich liegt der Fokus der Anlagestrategie auf der Durationsanpassung, der Zinskurvenbewirtschaftung, dem Spreadmanagement und der Inflationsindexierung. Im Aktienbereich liegt der Fokus der Anlagestrategie auf der Aktienselektion, der Faktorsteuerung und der Quotensteuerung; die Auswahl der Aktien basiert auf einem systematischen Ansatz, wobei sich die Einzelittelgewichtung an der individuellen Qualität der Unternehmen orientiert.

Anlageziel des BANTLEON OPPORTUNITIES L ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON OPPORTUNITIES L ist ein Anleihenfonds, der schwerpunktmässig in Staatsanleihen, Covered Bonds und Anleihen von Unternehmen und Kreditinstituten investiert und dieses Anleihenportfolio mit einer Aktienquote zwischen 0% und 40% (Overlay in Form von Aktienindexfutures) ergänzen kann. Im Anleihenbereich liegt der Fokus der Anlagestrategie auf der Durationsanpassung, der Zinskurvenbewirtschaftung, dem Spreadmanagement und der Inflationsindexierung. Als Anlagestrategie im Aktienbereich wird ein fundamentale und markttechnische Elemente berücksichtigendes Aktienmodell verwendet, anhand dessen Modellsignale die Steuerung der Aktienquote vorgenommen wird.

Anlageziel des BANTLEON GLOBAL EQUITIES PROTECT ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON GLOBAL EQUITIES PROTECT ist ein globaler Aktienfonds, der vornehmlich in Aktien grosser bis mittelgrosser Unternehmen (Large-/Mid Caps) investiert. Die Aktienauswahl erfolgt anhand eines quantitativen Verfahrens, welches sowohl die individuelle Unternehmensqualität als auch das prognostizierte konjunkturelle Umfeld berücksichtigt. Bei dem Teilfonds wird ein spezifisches Absicherungskonzept eingesetzt, das aus zwei Komponenten besteht: der Anwendung eines quantitativen Allokationsmodells, welches die wirtschaftliche Aktienquote steuert, sowie der übergeordneten Anwendung einer dynamischen Wertsicherungsstrategie (CPPI), die das Teilfondsvermögen laufend überwacht und besonders in Phasen erhöhter Aktienmarktschwankungen eine Umschichtung von risikobehafteten in risikolose Anlagen vornimmt. Als Absicherungsinstrumente kommen Aktienindexfutures und Aktienindexoptionen zum Einsatz. Darüber hinaus können Devisentermingeschäfte eingesetzt werden, um Währungsrisiken abzusichern.

Anlageziel des Teilfonds BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES BALANCED ist die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in US-Dollar (Referenzwährung) unter Berücksichtigung des Aspektes der Wertstabilität.

Der Teilfonds hat das Ziel, die Rendite seines Referenzindex, des FTSE Global Focus Convertible Bond Index (hedged), zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Benchmark wurde ausgewählt, da dieser das Anlageuniversum des Teilfonds widerspiegelt und sich daher zu Performance-Vergleichszwecken eignet. Die Anleihenengagements des Teilfonds sind nicht notwendigerweise zu einem Großteil Bestandteil des Referenzindex oder richten ihre Gewichtung an diesem aus. Der Anlageverwalter kann in eigenem Ermessen erheblich von der Gewichtung bestimmter Komponenten des Benchmarks abweichen und auch in erheblichem Umfang in nicht im Index enthaltene Anleihen anlegen, um spezifische Anlagechancen zu nutzen. Es ist daher zu erwarten, dass die Performance des Teilfonds in erheblichem Masse von jener des Referenzindex abweichen wird.

Das vornehmliche Anlageziel des BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES INVESTMENT GRADE ist es, ein regelmäßiges Einkommen aus Wandelanleihen in einer beliebigen Währung zu erzielen. Gleichzeitig wird eine Werterhaltung des Vermögens angestrebt. Ziel ist es, den Ertrag des Referenzindex, des FTSE Global Investment Grade Convertible Bond Index (hedged), zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex wurde ausgewählt, da dieser das Anlageuniversum des Teilfonds widerspiegelt und sich daher zu Performance-Vergleichszwecken eignet. Der Grossteil des Engagements des Teilfonds in Anleihen, einschließlich der Gewichtung, wird sich nicht zwangsläufig aus dem Referenzindex ableiten. Der Anlageverwalter wird in eigenem Ermessen erheblich von der Gewichtung bestimmter Komponenten des Referenzindex abweichen und auch in umfangreichem Masse in nicht im Index enthaltene Anleihen anlegen, um spezifische Anlagechancen zu nutzen. Daher ist davon auszugehen, dass die Performance des Teilfonds erheblich von der Wertentwicklung des Referenzindex abweichen wird.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anlageziel des BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES ist hauptsächlich die Anlage in von öffentlichen, privaten und gemischtwirtschaftlichen Emittenten weltweit emittierte Wandelanleihen, Wandelnotes, Optionsanleihen und ähnliche Wertpapiere und Instrumente mit Optionsscheinen und Wandlungsrechten in einer beliebigen konvertierbaren Währung. Der Teilfonds kann diese mit traditionellen Anleihen sowie mit Aktien und strukturierten Produkten ergänzen. Der Teilfonds hat das Ziel, die Rendite seiner Benchmark, des FTSE Global Convertible Bond Index, zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Benchmark wurde ausgewählt, weil sie das Anlageuniversum des Teilfonds widerspiegelt und sich daher zu Performance-Vergleichszwecken eignet. Der Großteil des Engagements des Teilfonds in Anleihen, einschliesslich der Gewichtung, wird sich nicht zwangsläufig aus der Benchmark ableiten. Der Anlageverwalter wird in eigenem Ermessen deutlich von der Gewichtung bestimmter Komponenten des Benchmarks abweichen und auch in umfangreichem Maße in nicht im Benchmark enthaltene Anleihen anlegen, um spezifische Anlagechancen zu nutzen. Es ist daher zu erwarten, dass die Performance des Teilfonds erheblich vom Benchmark abweichen wird.

Anlageziel des Teilfonds BANTLEON GLOBAL BOND OPPORTUNITIES ist es hauptsächlich, Erträge und eine Kapitalwertsteigerung aus Anleihen und anderen auf eine beliebige Währung lautenden Schuldtiteln, die von allen Arten von Emittenten weltweit begeben werden, durch eine aktive Sektorrotation im festverzinslichen Bereich zu erzielen. Die Strategie der Sektorrotation wird angewandt, um eine konjunkturelle Erholung und Schrumpfung in verschiedenen Sektoren der Wirtschaft sowie die weltweiten Konjunkturzyklen einzubeziehen. Die Phasen dieses Zyklus – Überhitzung, Abschwung, Kontraktion und Erholung – entwickeln sich nicht immer in derselben Weise oder im gleichen Zeitrahmen. Bestimmte Parameter der Wirtschaft sind jedoch typisch für jede Phase. Dies gilt auch für die Wertentwicklung von Anlageklassen und Unteranlageklassen. Gleichzeitig strebt der Teilfonds eine Werterhaltung des Vermögens an. Ziel des Teilfonds ist es, den Ertrag des Referenzwerts, des SOFR, um mehr als 1,00% p.a. zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex dient als Orientierungspunkt zur Bestimmung des langfristigen Performanceziels, welches der Teilfonds unter sämtlichen Marktbedingungen anstrebt. Daher ist davon auszugehen, dass die Performance des Teilfonds in erheblichem Umfang von der Wertentwicklung des Referenzindex abweichen wird. Unter gewissen Marktbedingungen kann es jedoch vorkommen, dass sich die Performance des Teilfonds an die Wertentwicklung des Referenzindex annähert bzw. deutlich von der Performance des Referenzindex abweicht. Zu diesem Zweck tätigt der Teilfonds Anlagen in verschiedenen festverzinslichen Anlageklassen (einschließlich festverzinslicher Anleihen, Zero Bonds, Staatsanleihen, Anleihen gemischtwirtschaftlicher Emittenten, Unternehmensanleihen, inflationsgebundener Schuldtitel, Anleihen von Emittenten in Schwellenländern, Anleihen supranationaler Organisationen, hochverzinslicher Anleihen und Notes sowie Wandelanleihen und -notes, Zero Bonds, nachrangiger Anleihen, gedeckter Schuldverschreibungen sowie Anleihen ohne Endfälligkeit), aber auch in Floating-Rate-Notes. Der Teilfonds versucht durch den Einsatz verschiedener Strategien zur Renditeverbesserung, wie Duration-Steuerung und Kreditmanagements, einen nachhaltigen Mehrwert zu erwirtschaften. Insbesondere zielt er darauf ab, Zinsanstiege oder -senkungen sowie Erweiterungen oder Verengungen der Credit Spreads zu nutzen. Zu diesem Zweck arbeitet er mit einer diversifizierten Long-Strategie, in deren Rahmen Absicherungsstrategien durch Finanzderivate wie Terminkontrakte (Futures), Swaps, Optionen und Kredit-derivate zum Einsatz kommen. Für diese diversifizierte Long-Strategie mit aktivem Absicherungsansatz gelten hinsichtlich des mit dem Einsatz von Derivaten verbundenen Gesamtrisikos die Bestimmungen von Artikel 4 der Satzung zusammen mit Artikel 42 Absatz 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Das mit dem Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten verbundene Gesamtrisikopotenzial kann nicht mehr als 100% des Gesamtvermögens des Teilfonds betragen. Entsprechend seinem Anlageziel und den nachstehend aufgeführten Anlageinstrumenten ist der Teilfonds direkt oder indirekt hauptsächlich auf festverzinsliche Anlageklassen ausgerichtet. Der Teilfonds kann eine aktive Währungsallokation vornehmen. Dabei können Anlagewährungen bis zum Umfang des jeweiligen Nettovermögens durch Währungsderivate dazu gekauft und maximal im gleichen Umfang gegen eine andere Anlagewährung verkauft werden. Im Rahmen der aktiven Währungsallokation kann der Teilfonds in Positionen, die auf andere Währungen als seine Referenzwährung lauten, investieren, und das Exposure muss nicht gegen die Referenzwährung abgesichert sein. Entsprechend wird sich jede Wechselkursveränderung dieser Währungen gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds auf dessen Nettovermögenswert auswirken.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend der Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung, bis auf die Teilfonds BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023) und BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023), aufgestellt.

Der Wert einer Aktie („Aktienwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Kapitalverwaltungsgesellschaft für jeden ganzen Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main ein Börsentag ist („Bewertungstag“) errechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Teilfondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des Teilfonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Rücknahmeanträge, wie im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden.

Die Fonds- und Berichtswährung ist der Euro (EUR). Die Teilfondswährung aller Teilfonds ist Euro (EUR), mit Ausnahme des BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade, des BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced, des BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles und des BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities. Die Fondswährung dieser Teilfonds ist der US-Dollar (USD).

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des Bewertungstages bewertet. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.
- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten für den Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.
- i) Für die Teilfonds soll bei der Bewertung von Futureskontrakten, welche zu Absicherungszwecken eingesetzt werden, auf den Stichtag abgestellt werden, der bestmöglich den Stichtag widerspiegelt, welcher für die Bewertung der Verkehrswerte der abzusichernden Zielfonds maßgeblich ist. Die Festlegung des Stichtags erfolgt durch den Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft pauschal und einheitlich für alle Futures. Bei der Auswahl wird berücksichtigt, mit welchem Stichtag sich langfristig die höchste Korrelation zwischen den Bewertungen der Futures und den entsprechenden Zielfonds ergeben sollte.
- j) Bei der Bewertung von Genussscheinen oder vergleichbaren nachrangigen Finanzinstrumenten mit dem Bezugswert (Underlying) Single-Hedgefonds wird der letzte verfügbare Kurs des Underlyings zugrunde gelegt, soweit dieser eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Unter Umständen werden Genussscheine nur zu bestimmten Terminen bewertet, so dass der Rücknahmepreis des jeweiligen Genussscheins möglicherweise nicht mit dem aktuellen tatsächlichen Anteilwert in den täglich berechneten Netto-Inventarwert der Investmentgesellschaft einfließt. Die Investmentgesellschaft behält sich im Interesse der Anleger vor, zwischen zwei Bewertungstagen des Genussscheins indikative Anteilwerte des Genussscheins heranzuziehen, wenn diese marktgerechter gegenüber dem letztverfügbaren Anteilwert des Genussscheins erscheinen.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Angaben zum Swing Pricing-Verfahren

Ein Teilfonds kann eine Verwässerung des Netto-Inventarwerts je Aktie auf Grund von Anlegern erleiden, die Aktien an einem Teilfonds zu einem Preis kaufen oder verkaufen, der nicht die Handelskosten und andere Kosten reflektiert, die dadurch entstehen, dass der Anlagemanager Wertpapiergeschäfte tätigt, um den Mittelzuflüssen und/oder Mittelabflüssen Rechnung zu tragen. Um diesem Verwässerungseinfluss entgegenzuwirken und die Interessen der Aktieninhaber zu wahren, wird in Bezug auf die Teilfonds der Kapitalverwaltungsgesellschaft ein sogenanntes „Swing Pricing-Verfahren“ angewendet. Dieses Verfahren funktioniert wie folgt:

Falls an einem Bewertungstag die gesamten Nettozuflüsse oder Nettoabflüsse eines Teilfonds einen vorab festgelegten Grenzwert übersteigen, kann der Netto-Inventarwert je Aktie entsprechend den voraussichtlichen Kosten nach oben oder unten angepasst werden. Der Grenzwert wird für jeden Teilfonds regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Die Höhe der jeweiligen Nettozuflüsse und Nettoabflüsse wird auf Basis der aktuellsten zum Zeitpunkt der Berechnung des Netto-Inventarwerts verfügbaren Informationen berechnet. Die Höhe der Preisanpassung wird basierend auf den Handelskosten des Teilfonds und anderer Kosten festgelegt. Eine derartige Anpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird bis zu 2% des ursprünglichen Netto-Inventarwerts je Aktie nicht übersteigen. Die für einen bestimmten Teilfonds geltende Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhältlich.

Folgende Aktienklassen nutzen das Swing Pricing-Verfahren:

- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Angaben zum Swing Pricing-Verfahren (Fortsetzung)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) (ab 15. Februar 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA (ab 18. Januar 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced RT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Angaben zum Swing Pricing-Verfahren (Fortsetzung)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IXT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)

Devisenkurse

Per 30. November 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs	Währung	Kurs
EUR - AUD	1,6208	USD - AUD	1,5347
EUR - CAD	1,4785	USD - BRL	5,9700
EUR - CHF	0,9302	USD - CAD	1,4000
EUR - CNY	7,6381	USD - CHF	0,8808
EUR - DKK	7,4577	USD - CNH	7,2504
EUR - GBP	0,8307	USD - EUR	0,9469
EUR - HKD	8,2178	USD - GBP	0,7866
EUR - JPY	158,5945	USD - HKD	7,7813
EUR - KRW	1473,0483	USD - INR	84,4912
EUR - MXN	21,3919	USD - JPY	150,1700
EUR - NOK	11,6745	USD - MXN	20,2556
EUR - NZD	1,7846	USD - NOK	11,0544
EUR - SEK	11,5306	USD - NZD	1,6898
EUR - SGD	1,4155	USD - SEK	10,9181
EUR - USD	1,0561	USD - SGD	1,3403
		USD - ZAR	18,0597

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Pauschalkommission

Die Pauschalkommission setzt sich aus den im Verkaufsprospekt aufgeführten Gebühren Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale und Vertriebsgebühr zusammen.

Verwaltungsvergütung

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Verwaltungsvergütung belastet:

Aktienklasse	Verwaltungsvergütung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	0,80% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	0,80% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,40% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	0,90% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	0,90% p.a.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Verwaltungsvergütung (Fortsetzung)

Aktienklasse	Verwaltungsvergütung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) (ab 15. Februar 2024)	0,90% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	0,25% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	0,50% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	0,80% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA (ab 18. Januar 2024)	0,80% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	0,23% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	0,60% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	0,70% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	0,70% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT (ab 11. Oktober 2024)	1,18% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,20% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,20% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,49% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT (USD) (ab 11. Oktober 2024)	0,42% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,49% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,49% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,60% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,60% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,34% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT (ab 11. Oktober 2024)	0,34% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT (ab 11. Oktober 2024)	0,60% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT (ab 11. Oktober 2024)	1,20% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,20% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,20% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT (ab 11. Oktober 2024)	0,48% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,49% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,49% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced RT (ab 11. Oktober 2024)	0,60% p.a.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Verwaltungsvergütung (Fortsetzung)

Aktienklasse	Verwaltungsvergütung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,20% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)	1,20% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)	0,34% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,34% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,49% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,49% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IXT (ab 11. Oktober 2024)	0,34% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,60% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT (ab 11. Oktober 2024)	1,00% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,49% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT (ab 11. Oktober 2024)	0,60% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,60% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,60% p.a.

Mit der Verwaltungsvergütung werden insbesondere die vom Anlagemanager für die Kapitalanlagegesellschaft zu Gunsten der jeweiligen Teilfonds erbrachten Leistungen sowie die Vertriebsaufwendungen vergütet.

Kostenpauschale

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Kostenpauschale belastet:

Teilfonds	Kostenpauschale (Alle Aktienklassen)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	0,11% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	0,11% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,11% p.a.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Kostenpauschale (Fortsetzung)

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Kostenpauschale belastet:

Teilfonds	Kostenpauschale (Alle Aktienklassen)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade (ab 11. Oktober 2024)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced (ab 11. Oktober 2024)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles (ab 11. Oktober 2024)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities (ab 11. Oktober 2024)	0,17% p.a.

In der Kostenpauschale sind insbesondere die folgenden Kosten enthalten: a) Vergütung der Verwahrstelle; b) Vergütung der Zentralverwaltungsstelle und Register- und Transferstelle; c) Verwaltungsgebühren, die für die Investmentgesellschaft bzw. einen Teilfonds bei sämtlichen betroffenen Behörden zu entrichten sind, insbesondere die Verwaltungsgebühren der Luxemburger Aufsichtsbehörde und anderer Aufsichtsbehörden sowie die Gebühren für die Hinterlegung der Dokumente der Investmentgesellschaft; d) Kosten für Dienstleistungen der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft; e) Kosten der Erstellung, Hinterlegung, Veröffentlichung, Druck und Versand sämtlicher Dokumente für die Investmentgesellschaft, insbesondere des Verkaufsprospektes (samt Anhängen), der Satzung (samt Anhang), »der wesentlichen Informationen für den Anleger«, der Jahres- und Halbjahresberichte, der Vermögensaufstellungen, der Mitteilungen an die Aktionäre, der Einberufungen, der Vertriebsanzeigen bzw. Anträge auf Bewilligung in den Ländern, in denen die Aktien der Investmentgesellschaft bzw. eines Teilfonds vertrieben werden sollen; f) Kosten der Erstellung und Verteilung sämtlicher weiterer Berichte und Dokumentationen; g) Kosten im Zusammenhang mit Marketingmaterialien; h) Kosten der Buchführung; i) Kosten in Zusammenhang mit einer etwaigen Börsenzulassung; j) Kosten der Veröffentlichung des Aktienpreises; k) Kosten für Datenversorgung und -pflege; l) Kosten für Berichts- und Meldewesen; m) Kosten für die Rechtsberatung; n) Kosten der Zahlstellen sowie anderer im Ausland notwendig einzurichtender Stellen, die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Teilfondsvermögen anfallen; o) etwaige Honorare und Auslagen des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft; p) Kosten für die Gründung der Investmentgesellschaft bzw. einzelner Teilfonds und die Erstausgabe von Aktien und q) angemessene Kosten für das Risikocontrolling.

Kosten aus dem Kauf und Verkauf von Anlagen des Nettovermögens werden dem jeweiligen Teilfondsvermögen in Rechnung gestellt oder in die Erwerbskosten der Anlagen eingerechnet bzw. vom Verkaufserlös abgezogen. Sofern Vergütungen an qualifizierte Vertriebsträger bezahlt werden, werden diese ausschliesslich aus der Kommission und/oder dem Ausgabeaufschlag entrichtet.

Performanceabhängige Vergütung

Zusätzlich wird bei folgenden Teilfonds grundsätzlich eine erfolgsabhängige Vergütung (nachfolgend »Performancegebühr«) erhoben:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World

Auf die Erhebung der Performancegebühr wird bis auf weiteres verzichtet.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)

10% der den Vergleichsmaßstab (€STR + 2,00% p.a.) übersteigenden Aktienwertentwicklung bezogen auf den Nettoinventarwert.

Tatsächlich angefallene Performanceabhängige Vergütung

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	0,00 EUR

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Performanceabhängige Vergütung (Fortsetzung)

Es gilt das High-Watermark-Prinzip. Zur Ermittlung der Aktienentwicklung des Teilfonds werden dem Aktienwert zwischenzeitliche Ausschüttungen rechnerisch wieder zugeschlagen (BVI-Methode). Die Performance-Fee wird nur fällig, wenn der Netto-Inventarwert eines Aktienanteils am letzten Tag der Bewertungsperiode über der „High-Water Mark“ liegt, d.h. über dem höchsten bisher erreichten Netto-Inventarwert dieses Aktienanteils, zu dem bisher eine Performance-Fee ausbezahlt wurde. Eine entsprechende Rückstellung zugunsten der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird nur dann gebildet, wenn der Netto-Inventarwert eines Aktienanteils an einem Bewertungstag innerhalb der Bewertungsperiode einen neuen Höchststand erreicht hat und über dem Vergleichsmaßstab liegt. Mangels abweichender Regelung im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes entspricht die Bewertungsperiode dem Zeitraum vom Ende des letzten Geschäftsjahres, in dem die Kapitalverwaltungsgesellschaft eine Performance-Fee erhalten hat, bis zum Ende des laufenden Geschäftsjahrs. Im ersten Geschäftsjahr beginnt die Bewertungsperiode an dem Tag, für den der erste Netto-Inventarwert ermittelt wird, es sei denn, die Kapitalverwaltungsgesellschaft wendet für einen Teilfonds die effektive Erhebung der Performance-Fee erst zu einem späteren Zeitpunkt an; in diesem Fall beginnt die Bewertungsperiode erst mit diesem Tag zu laufen. In beiden letztgenannten Fällen läuft die Bewertungsperiode nicht bis zum Ende des laufenden Geschäftsjahres, sondern bis zum Ende des nächsten Geschäftsjahres.

Sollte in einem Geschäftsjahr bzw. einer Bewertungsperiode der Netto-Inventarwert über dem Schwellenwert („Hurdle Rate“) für die erfolgsabhängige Vergütung liegen (der sich aus dem Netto-Inventarwert des Vorjahres zuzüglich des Vergleichsmaßstabes ergibt), wird die „High-Water Mark“ zu Beginn des nächsten Geschäftsjahres auf den Netto-Inventarwert des Vorjahres zurückgesetzt (reset), d.h. die Performancemessung beginnt im nächsten Jahr wieder bei Null. Liegt der Netto-Inventarwert hingegen unter dem Schwellenwert für die erfolgsabhängige Vergütung, so wird die Differenz (unabhängig davon, ob sie aus einer negativen Performance oder aus einer zu kleinen positiven Performance resultiert) auf das folgende Geschäftsjahr vorgetragen. Erst nach dem Aufholen dieser Differenz, d.h. dem Erreichen eines neuen Höchststandes (High-Water Mark), ist eine Rückstellung bzw. Zahlung der erfolgsabhängigen Vergütung wieder möglich.

Die etwaige Auszahlung der Performance-Fee an die Kapitalverwaltungsgesellschaft findet während des ersten Monats des jeweils nächsten Geschäftsjahres statt. Die Performance-Fee wird direkt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds gezahlt.

Transaktionskosten

Für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum sind für die BANTLEON SELECT SICAV und ihre Teilfonds im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen Transaktionskosten in folgender Höhe angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in Währung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	36.938,20 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	3.877,98 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities (ab 11. Oktober 2024)	540,30 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles (ab 11. Oktober 2024)	1.444,02 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced (ab 11. Oktober 2024)	290,94 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade (ab 11. Oktober 2024)	6.066,97 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	4.678,63 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	12.486,44 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	18.388,02 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	14.578,03 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	1.128,94 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	6.698,07 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds)	1.445,25 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	41.345,49 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	1.395,58 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	7.243,18 EUR

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	TOR in % (1. Dezember 2023 - 30. November 2024)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	174,04
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	78,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities (ab 11. Oktober 2024)	-92,87
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade (ab 11. Oktober 2024)	-95,82
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced (ab 11. Oktober 2024)	-96,47
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles (ab 11. Oktober 2024)	-88,44
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	110,19
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	35,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	24,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	132,43
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	14,25
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	97,37
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds)	255,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	39,86
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	48,24
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	190,83

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (TOR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Effektive Gesamtkostenbelastung (Ongoing Charges *) ***)

Im Berichtszeitraum:

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	0,91	0,91
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	0,93	0,93
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	1,57	1,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	1,45	1,45
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	1,03	1,03
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	1,61	1,61
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	0,85	0,85
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	1,59	1,59
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	0,99	0,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	1,44	1,44
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA	1,06	1,06
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT	1,06	1,06
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA	1,57	1,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT	1,57	1,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA	0,48	0,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA	0,97	0,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT	0,97	0,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,27	0,27
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,56	0,56
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,63	0,63
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	1,13	1,13
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	1,12	1,12
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	0,68	0,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	0,68	0,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) (ab 15. Februar 2024)	0,69	0,69
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	0,46	0,46
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	0,75	0,75
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	0,99	0,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	1,57	1,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA (ab 18. Januar 2024)	1,02	1,02

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Effektive Gesamtkostenbelastung (Ongoing Charges *) ***) (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum:

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	0,35	0,35
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	0,76	0,76
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	0,42	0,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	0,41	0,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	0,84	0,84
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	0,42	0,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	0,85	0,85
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT (ab 11. Oktober 2024)	1,40	1,40
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,41	1,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,42	1,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT (ab 11. Oktober 2024)	0,59	0,59
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,81	0,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,82	0,82
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,52	0,52
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT (ab 11. Oktober 2024)	0,52	0,52
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT (ab 11. Oktober 2024)	0,82	0,82
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT (ab 11. Oktober 2024)	1,41	1,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,41	1,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,42	1,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT (ab 11. Oktober 2024)	0,66	0,66
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced RT (ab 11. Oktober 2024)	0,82	0,82
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,42	1,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)	1,42	1,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)	0,52	0,52
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,52	0,52
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IXT (ab 11. Oktober 2024)	0,52	0,52
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,82	0,82
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT (ab 11. Oktober 2024)	1,20	1,20
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,31	1,31

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Effektive Gesamtkostenbelastung (Ongoing Charges *) ***) (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum:

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,31	1,31
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT (ab 11. Oktober 2024)	0,81	0,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,81	0,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,81	0,81

*) investiert der Fonds mindestens 20% seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden zusammengesetzte OGC ermittelt.

***) ohne Berücksichtigung laufender Gebühren von Zielfonds

**) im Falle eines verkürzten Geschäftsjahres werden die OGC annualisiert.

Besteuerung

In Luxemburg müssen die Teilfonds auf das jeweilige Nettovermögen eine Kapitalsteuer („Abonnementsabgabe“) in Höhe von 0,01% p.a. für Aktien der Klassen mit Namensbestandteil „IA“ und „IT“ (institutionelle Anleger) und 0,05% p.a. für Aktien der Klassen mit Namensbestandteil „PA“ und „PT“ (Privatanleger) sowie „DT“, „FA“ und „FT“ entrichten. Zinseinkünfte des Nettovermögens unterliegen in Luxemburg keiner gesonderten Besteuerung.

Die genannte Steuer ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds sind jeweils am Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft (www.bantleon.com), veröffentlicht. Der Inventarwert eines jeden Teilfonds kann am Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Sonstige Veröffentlichungen oder Bekanntmachungen, die sich an die Aktionäre richten, werden in mindestens einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes veröffentlicht, in dem die Aktien zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Teilfonds BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds wurde zum 10. März 2025 umbenannt in BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration.

Zum 24. Januar 2025 hat sich der Name der Kapitalverwaltungsgesellschaft von BANTLEON Invest AG zu BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH geändert.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Übersicht Fondverschmelzung CS Investment Funds 1 und CS Investment Funds 2 auf BANTLEON SELECT SICAV zum 11. Oktober 2024

Die Verschmelzungsbedingungen sehen vor, dass die folgenden Teilfonds des übertragenden OGAW (CS Investment Funds 1 und CS Investment Funds 2) mit Wirkung vom 11. Oktober 2024 ihr gesamtes Vermögen und ihre Verbindlichkeiten in die folgenden Teilfonds des übernehmenden OGAW (BANTLEON SELECT SICAV), wie nachstehend beschrieben, einbringen:

Verschmelzender Teilfonds	ISIN	Währung	Aufnehmender Teilfonds	ISIN	Währung	Umtauschverhältnis
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund A CHF	LU2279744358	CHF	Bantleon Global Convertibles PA CHF	LU2279744358	CHF	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund A USD	LU2279741255	USD	Bantleon Global Convertibles PA	LU2279741255	USD	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund AH CHF	LU2279745918	CHF	Bantleon Global Convertibles PA CHF	LU2279744358	CHF	0,4770664
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund DA USD	LU2279741412	USD	Bantleon Global Convertibles IA	LU2279741412	USD	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund DAH CHF	LU2279746130	CHF	Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged)	LU2279746130	CHF	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund EBH CHF	LU2279746999	CHF	Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged)	LU2279746999	CHF	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund EBH EUR	LU2320773794	EUR	Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged)	LU2320773794	EUR	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund IBH25 USD	LU2279743467	USD	Bantleon Global Convertibles IXT	LU2279743467	USD	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund UA CHF	LU2279745751	CHF	Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged)	LU2279745751	CHF	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund B USD	LU0458985982	USD	Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT	LU0458985982	USD	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund BH CHF	LU0458986014	CHF	Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged)	LU0458986014	CHF	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund BH EUR	LU0458986105	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged)	LU0458986105	EUR	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund CBH EUR	LU1546464345	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged)	LU0458986105	EUR	0,8334884
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund EAH EUR	LU1875412717	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged)	LU1875412717	EUR	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund EB USD	LU1875412121	USD	Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT	LU0324196665	USD	0,6447675
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund EBH CHF	LU1875412477	CHF	Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged)	LU0324197556	CHF	0,6974896

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Übersicht Fondverschmelzung CS Investment Funds 1 und CS Investment Funds 2 auf BANTLEON SELECT SICAV zum 11. Oktober 2024

Die Verschmelzungsbedingungen sehen vor, dass die folgenden Teilfonds des übertragenden OGAW (CS Investment Funds 1 und CS Investment Funds 2) mit Wirkung vom 11. Oktober 2024 ihr gesamtes Vermögen und ihre Verbindlichkeiten in die folgenden Teilfonds des übernehmenden OGAW (BANTLEON SELECT SICAV), wie nachstehend beschrieben, einbringen:

Verschmelzender Teilfonds	ISIN	Währung	Aufnehmender Teilfonds	ISIN	Währung	Umtauschverhältnis
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund EBH EUR	LU1875412550	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged)	LU0324197390	EUR	0,6736609
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund FB USD	LU0324196665	USD	Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT	LU0324196665	USD	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund FBH CHF	LU0324197556	CHF	Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged)	LU0324197556	CHF	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund FBH EUR	LU0324197390	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged)	LU0324197390	EUR	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund IB USD	LU1515062245	USD	Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT	LU1144398358	USD	0,8684670
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund IBH CHF	LU1515062161	CHF	Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged)	LU1515062161	CHF	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund IBH EUR	LU1089177338	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)	LU1089177338	EUR	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund IBHP CHF	LU1515061940	CHF	Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged)	LU1515062161	CHF	0,9878842
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund IBHP EUR	LU1515062088	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)	LU1089177338	EUR	0,0932577
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund MAH EUR	LU1732803272	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged)	LU1732803272	EUR	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund MB USD	LU1732803868	USD	Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT	LU1732803868	USD	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund UAH EUR	LU1685862994	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)	LU1089177338	EUR	0,0884861
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund UB USD	LU1144398358	USD	Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT	LU1144398358	USD	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund UBH CHF	LU1144398432	CHF	Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged)	LU1515062161	CHF	0,9910187
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund UBH EUR	LU1144398515	EUR	Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)	LU1089177338	EUR	0,0951723
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund AH CHF	LU0953015418	CHF	Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged)	LU0458988655	CHF	0,7249570

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Übersicht Fondverschmelzung CS Investment Funds 1 und CS Investment Funds 2 auf BANTLEON SELECT SICAV zum 11. Oktober 2024

Die Verschmelzungsbedingungen sehen vor, dass die folgenden Teilfonds des übertragenden OGAW (CS Investment Funds 1 und CS Investment Funds 2) mit Wirkung vom 11. Oktober 2024 ihr gesamtes Vermögen und ihre Verbindlichkeiten in die folgenden Teilfonds des übernehmenden OGAW (BANTLEON SELECT SICAV), wie nachstehend beschrieben, einbringen:

Verschmelzender Teilfonds	ISIN	Währung	Aufnehmender Teilfonds	ISIN	Währung	Umtauschverhältnis
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund AH EUR	LU0953015251	EUR	Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged)	LU0458988812	EUR	0,7087809
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund B USD	LU0458988226	USD	Bantleon Global Bond Opportunities PT	LU0458988226	USD	1:1
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund BH CHF	LU0458988655	CHF	Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged)	LU0458988655	CHF	1:1
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund BH EUR	LU0458988812	EUR	Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged)	LU0458988812	EUR	1:1
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund IBH CHF	LU0536227712	CHF	Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged)	LU0536227712	CHF	1:1
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund UA USD	LU1144398606	USD	Bantleon Global Bond Opportunities RT	LU1144399083	USD	0,8461133
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund UAH CHF	LU1144398788	CHF	Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged)	LU1144399166	CHF	0,8461603
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund UAH EUR	LU1144398861	EUR	Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged)	LU1144399240	EUR	0,8462316
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund UB USD	LU1144399083	USD	Bantleon Global Bond Opportunities RT	LU1144399083	USD	1:1
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund UBH CHF	LU1144399166	CHF	Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged)	LU1144399166	CHF	1:1
Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund UBH EUR	LU1144399240	EUR	Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged)	LU1144399240	EUR	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund B USD	LU0426279682	USD	Bantleon Global Convertibles Balanced PT	LU0426279682	USD	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund BH CHF	LU0457025020	CHF	Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged)	LU0457025020	CHF	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund BH EUR	LU0457025293	EUR	Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged)	LU0457025293	EUR	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund DB USD	LU0426279849	USD	Bantleon Global Convertibles Balanced IT	LU0426280003	USD	1,2580078
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund EB USD	LU0426280003	USD	Bantleon Global Convertibles Balanced IT	LU0426280003	USD	1:1

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Übersicht Fondverschmelzung CS Investment Funds 1 und CS Investment Funds 2 auf BANTLEON SELECT SICAV zum 11. Oktober 2024

Die Verschmelzungsbedingungen sehen vor, dass die folgenden Teilfonds des übertragenden OGAW (CS Investment Funds 1 und CS Investment Funds 2) mit Wirkung vom 11. Oktober 2024 ihr gesamtes Vermögen und ihre Verbindlichkeiten in die folgenden Teilfonds des übernehmenden OGAW (BANTLEON SELECT SICAV), wie nachstehend beschrieben, einbringen:

Verschmelzender Teilfonds	ISIN	Währung	Aufnehmender Teilfonds	ISIN	Währung	Umtauschverhältnis
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund EBH CHF	LU0621202315	CHF	Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged)	LU0621202315	CHF	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund EBH EUR	LU0621205250	EUR	Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged)	LU0621205250	EUR	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund IB USD	LU0426280342	USD	Bantleon Global Convertibles Balanced RT	LU0426280342	USD	1:1
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund UBH CHF	LU1144417240	CHF	Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged)	LU0457025020	CHF	0,7865930

Bantleon Changing World

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	57.487.608,97	100,42
1. Aktien	26.738.403,97	46,71
2. Anleihen	16.643.597,32	29,07
3. Zertifikate	5.217.879,52	9,11
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	430.475,81	0,75
5. Investmentanteile	4.244.487,80	7,41
6. Derivate	24.242,45	0,04
7. Bankguthaben	3.741.691,14	6,54
8. Sonstige Vermögensgegenstände	446.830,96	0,78
II. Verbindlichkeiten	-241.780,44	-0,42
III. Teilfondsvermögen	57.245.828,53	100,00

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

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		53.274.844,42	93,06
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		45.166.770,33	78,90
Aktien				EUR		26.738.403,97	46,71
Nextdc Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NXT8	STK	13.643	AUD	16,270	136.951,88	0,24
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	210.327	AUD	3,940	511.283,55	0,89
AltaGas Ltd. Registered Shares o.N.	CA0213611001	STK	15.381	CAD	34,240	356.202,53	0,62
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	2.925	CAD	156,340	309.296,25	0,54
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	3.178	CAD	107,110	230.230,36	0,40
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	3.245	CAD	133,830	293.729,02	0,51
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	4.018	CAD	63,630	172.922,11	0,30
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	10.017	CAD	86,170	583.811,22	1,02
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	8.343	CHF	50,280	450.963,28	0,79
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	2.747	CHF	78,380	231.466,20	0,40
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	1.598	CHF	122,700	210.787,57	0,37
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.237	CHF	76,480	430.580,26	0,75
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	6.292	CHF	93,270	630.891,03	1,10
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	878	CHF	228,100	215.299,72	0,38
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	605	CHF	721,800	469.457,11	0,82
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	12.416	CHF	28,480	380.141,56	0,66
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	5.103	DKK	757,300	518.189,51	0,91
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.435	EUR	292,200	419.307,00	0,73
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	588	EUR	658,400	387.139,20	0,68
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	10.290	EUR	32,980	339.364,20	0,59
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.236	EUR	70,020	156.564,72	0,27
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	53.643	EUR	6,810	365.308,83	0,64
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	925	EUR	229,800	212.565,00	0,37
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	10.157	EUR	39,020	396.326,14	0,69
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	10.691	EUR	27,080	289.512,28	0,51
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	128	EUR	2.065,000	264.320,00	0,46
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	34.920	EUR	13,490	471.070,80	0,82
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	844	EUR	328,650	277.380,60	0,48
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.301	EUR	52,960	174.820,96	0,31
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	4.942	EUR	46,350	229.061,70	0,40
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.100	EUR	224,900	472.290,00	0,83
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	993	EUR	243,500	241.795,50	0,42
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.213	EUR	99,860	220.990,18	0,39
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	3.543	GBP	106,120	452.610,04	0,79
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	38.773	GBP	7,327	341.988,41	0,60
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	33.286	GBP	9,926	397.733,04	0,69

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	10.841	GBP	37,050	483.518,78	0,84
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK	16.210	GBP	17,710	345.586,97	0,60
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	16.095	JPY	3.751,000	380.671,11	0,66
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	24.577	NOK	121,200	255.148,61	0,45
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072	STK	1.111	SEK	234,000	22.546,44	0,04
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	3.435	USD	114,000	370.788,75	0,65
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	720	USD	136,110	92.793,49	0,16
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	2.245	USD	170,490	362.418,38	0,63
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.702	USD	168,950	432.253,48	0,76
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	3.149	USD	207,890	619.870,86	1,08
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	849	USD	573,970	461.415,14	0,81
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	5.261	USD	72,650	361.908,58	0,63
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.735	USD	237,330	1.064.063,58	1,86
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	1.144	USD	306,930	332.476,02	0,58
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	STK	330	USD	646,960	202.155,86	0,35
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	32	USD	5.201,980	157.620,83	0,28
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	7.467	USD	34,320	242.654,52	0,42
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	3.312	USD	90,660	284.315,80	0,50
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.421	USD	162,080	218.081,32	0,38
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	1.104	USD	406,110	424.529,34	0,74
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	1.632	USD	225,790	348.915,14	0,61
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	403	USD	971,880	370.862,27	0,65
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	1.929	USD	102,270	186.799,38	0,33
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	2.059	USD	205,900	401.427,99	0,70
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010	STK	6.085	USD	48,230	277.889,93	0,49
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	9.050	USD	11,130	95.375,91	0,17
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	STK	1.403	USD	197,570	262.466,35	0,46
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	317	USD	641,730	192.622,30	0,34
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.444	USD	249,720	341.440,85	0,60
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	997	USD	289,090	272.912,35	0,48
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	5.627	USD	88,230	470.097,73	0,82
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.145	USD	423,460	860.071,68	1,50
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	245	USD	886,810	205.727,16	0,36
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	7.387	USD	138,250	967.003,83	1,69
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	4.366	USD	129,410	534.991,06	0,93
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	1.305	USD	169,280	209.175,65	0,37
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	923	USD	329,990	288.401,45	0,50
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	650	USD	392,150	241.357,35	0,42
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	821	USD	345,160	268.323,42	0,47
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	2.135	USD	125,690	254.093,50	0,44
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	1.430	USD	244,660	331.279,05	0,58

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		12.780.011,03	22,32
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830327446	%	100	EUR	102,505	102.505,00	0,18
4,3750 % AB Sagax EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2830446535	%	100	EUR	104,781	104.781,00	0,18
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	100	EUR	104,241	104.241,00	0,18
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	%	500	EUR	89,971	449.855,00	0,79
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	XS2314312179	%	100	EUR	87,169	87.169,00	0,15
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	250	EUR	104,921	262.302,50	0,46
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2545206166	%	100	EUR	107,467	107.467,00	0,19
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257	%	100	EUR	92,582	92.582,00	0,16
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	%	100	EUR	106,089	106.089,00	0,19
0,0100 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2021 (29)	XS2380748439	%	200	EUR	88,695	177.390,00	0,31
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	100	EUR	90,576	90.576,00	0,16
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	%	150	EUR	98,114	147.171,00	0,26
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	100	EUR	92,005	92.005,00	0,16
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	DE000BHY0SB0	%	150	EUR	94,821	142.231,50	0,25
4,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400DC26	%	100	EUR	104,235	104.235,00	0,18
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	%	100	EUR	95,024	95.024,00	0,17
3,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)	FR001400ITG9	%	100	EUR	104,423	104.423,00	0,18
3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31)	FR001400Q0T5	%	100	EUR	103,065	103.065,00	0,18
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	%	100	EUR	102,261	102.261,00	0,18
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2024(29) Grüne	DE000BU35025	%	100	EUR	100,798	100.798,00	0,18
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(29)	FR0013459757	%	100	EUR	88,369	88.369,00	0,15
3,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400L933	%	300	EUR	104,266	312.798,00	0,55
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29)	DE000CZ439B6	%	100	EUR	106,740	106.740,00	0,19
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	%	100	EUR	99,246	99.246,00	0,17
4,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)	DE000A383J95	%	100	EUR	102,213	102.213,00	0,18
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2022(2032)	DE000SCB0039	%	300	EUR	93,881	281.643,00	0,49
4,5000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2652069480	%	100	EUR	104,391	104.391,00	0,18
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927	%	100	EUR	103,873	103.873,00	0,18
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664	%	100	EUR	105,870	105.870,00	0,18
4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)	PTEDPZOM0011	%	100	EUR	101,924	101.924,00	0,18
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/34)	FR001400D6O8	%	100	EUR	109,852	109.852,00	0,19
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	100	EUR	97,615	97.615,00	0,17
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2	%	100	EUR	91,802	91.802,00	0,16
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501	%	100	EUR	102,052	102.052,00	0,18
3,5980 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2028/2029)	XS2756341314	%	100	EUR	102,578	102.578,00	0,18
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	%	350	EUR	76,439	267.536,50	0,47
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(33)	EU000A3K4DW8	%	200	EUR	101,631	203.262,00	0,36
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	%	300	EUR	75,905	227.715,00	0,40
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(50)	EU000A3K4EU0	%	100	EUR	103,362	103.362,00	0,18
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	100	EUR	91,566	91.566,00	0,16
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671	%	100	EUR	102,313	102.313,00	0,18

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) **)	FR0013234333	%	200	EUR	84,631	169.262,00	0,30
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44) ****)	FR0014002JM6	%	200	EUR	61,153	122.306,00	0,21
1,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/28)	FR0013284205	%	100	EUR	96,059	96.059,00	0,17
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896	%	100	EUR	101,899	101.899,00	0,18
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	%	100	EUR	103,063	103.063,00	0,18
3,3750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/32)	XS2941482569	%	100	EUR	101,172	101.172,00	0,18
2,3750 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand v.22(30)	DE000A2YNWB9	%	200	EUR	99,405	198.810,00	0,35
0,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2250026734	%	200	EUR	96,848	193.696,00	0,34
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2625195891	%	100	EUR	101,869	101.869,00	0,18
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)	IT0005438004	%	100	EUR	69,595	69.595,00	0,12
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	%	250	EUR	107,388	268.470,00	0,47
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	%	200	EUR	107,392	214.784,00	0,38
4,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)	IT0005596470	%	150	EUR	106,710	160.065,00	0,28
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900	%	150	EUR	93,279	139.918,50	0,24
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.21(31)	XS2359292955	%	100	EUR	85,500	85.500,00	0,15
3,2020 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2899382738	%	100	EUR	101,840	101.840,00	0,18
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30)	DE000MHB30J1	%	100	EUR	94,417	94.417,00	0,16
3,6730 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/31)	XS2871577115	%	100	EUR	103,169	103.169,00	0,18
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	100	EUR	106,576	106.576,00	0,19
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40) ***)	NL0013552060	%	150	EUR	75,619	113.428,50	0,20
3,2500 % Niederlande EO-Bonds 2023(44)	NL0015001RG8	%	150	EUR	111,864	167.796,00	0,29
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AN v.21(31)	DE000NWB0AN7	%	200	EUR	85,006	170.012,00	0,30
3,6250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T. Hyp-Pfandbr. 2023(28)	AT0000A38HF9	%	100	EUR	103,212	103.212,00	0,18
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	%	100	EUR	102,758	102.758,00	0,18
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(49) *****)	AT0000A2Y8G4	%	100	EUR	84,100	84.100,00	0,15
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	200	EUR	102,973	205.946,00	0,36
1,7500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2015(31)	FR0013054897	%	100	EUR	93,069	93.069,00	0,16
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	107,486	107.486,00	0,19
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	FR001400U4M6	%	100	EUR	100,128	100.128,00	0,17
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	XS2553798443	%	100	EUR	102,336	102.336,00	0,18
0,0000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR00140005B8	%	200	EUR	85,062	170.124,00	0,30
0,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4	%	200	EUR	41,981	83.962,00	0,15
4,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29)	FR001400KZQ1	%	100	EUR	105,030	105.030,00	0,18
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	%	450	EUR	70,826	318.717,00	0,56
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	100	EUR	105,821	105.821,00	0,18
3,3750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	XS2768793676	%	100	EUR	102,030	102.030,00	0,18
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2487016250	%	100	EUR	97,572	97.572,00	0,17
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	100	EUR	105,746	105.746,00	0,18
3,3750 % Swedbank AB EO-Preferred MTN 2024(30)	XS2831017467	%	100	EUR	103,206	103.206,00	0,18
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825	%	100	EUR	103,763	103.763,00	0,18
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	%	100	EUR	98,989	98.989,00	0,17
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	200	EUR	96,879	193.758,00	0,34
2,8750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2024(28)	AT000B049952	%	100	EUR	101,344	101.344,00	0,18

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2024(34/34)	XS2771661357	%	100	EUR	102,019	102.019,00	0,18
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394	%	100	EUR	70,378	70.378,00	0,12
4,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)	DE000A3829J7	%	100	EUR	104,558	104.558,00	0,18
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK9	%	300	EUR	103,590	310.770,00	0,54
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM8Z2S21	%	400	GBP	76,334	367.564,70	0,64
1,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	%	250	GBP	49,903	150.183,58	0,26
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781	%	100	GBP	93,641	112.725,41	0,20
5,1000 % Duke Energy Progress LLC DL-Bonds 2024(24/34)	US26442UAS33	%	100	USD	101,712	96.309,06	0,17
3,7500 % European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	US298785JV96	%	250	USD	96,928	229.447,97	0,40
1,7500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)	US47837RAA86	%	100	USD	84,868	80.359,81	0,14
Zertifikate				EUR		5.217.879,52	9,11
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	15.220	EUR	66,545	1.012.814,90	1,77
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	STK	10.300	USD	26,308	256.573,48	0,45
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	7.400	USD	256,540	1.797.553,26	3,14
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	43.900	USD	51,745	2.150.937,88	3,76
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		430.475,81	0,75
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	54.509	AUD	12,800	430.475,81	0,75
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		3.673.049,23	6,42
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.673.049,23	6,42
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163	%	100	EUR	102,798	102.798,00	0,18
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	200	EUR	85,536	171.072,00	0,30
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2020(39/40)	XS2108987517	%	100	EUR	71,663	71.663,00	0,13
3,8750 % Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)	XS2856800938	%	200	EUR	102,353	204.706,00	0,36
4,2660 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2831094706	%	100	EUR	104,025	104.025,00	0,18
3,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2919892179	%	100	EUR	100,113	100.113,00	0,17
4,3890 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2673437484	%	100	EUR	113,242	113.242,00	0,20
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	100	EUR	95,760	95.760,00	0,17
4,8750 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2824778075	%	100	EUR	103,356	103.356,00	0,18
3,4600 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 24(29/30)	XS2886269013	%	100	EUR	101,879	101.879,00	0,18
0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2384723263	%	100	EUR	89,433	89.433,00	0,16
3,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2888621922	%	100	EUR	101,742	101.742,00	0,18
3,5000 % Oncor Electric Delivery Co.LLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2813774341	%	100	EUR	102,782	102.782,00	0,18
3,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	XS2529520715	%	125	EUR	102,519	128.148,75	0,22
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	%	100	EUR	101,827	101.827,00	0,18
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	100	EUR	96,340	96.340,00	0,17

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,8000 % Avangrid Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US05351WAB90	%	100	USD	95,997	90.897,64	0,16
3,5000 % Chile, Republik DL-Bonds 2019(49/50)	US168863DL94	%	400	USD	73,926	279.996,21	0,49
4,6500 % Comcast Corp. DL-Notes 2023(23/33)	US20030NEC11	%	100	USD	98,953	93.696,62	0,16
3,9500 % DTE Electric Co. DL-Bonds 2019(19/49) Ser.A	US23338VAJ52	%	100	USD	82,346	77.971,78	0,14
1,0000 % Equinix Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US29444UBK16	%	100	USD	97,173	92.011,17	0,16
5,6000 % General Motors Co. DL-Notes 2022(22/32)	US37045VAZ31	%	100	USD	103,213	97.730,33	0,17
2,6500 % HP Inc. DL-Notes 2022(22/31)	US40434LAJ44	%	150	USD	87,276	123.959,85	0,22
4,1000 % Interstate Power & Light Co. DL-Debts 2018(18/28)	US461070AP91	%	100	USD	98,169	92.954,27	0,16
6,0700 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2023(23/27)	US46647PDW32	%	100	USD	102,444	97.002,18	0,17
3,1500 % Midamerican Energy Co. DL-Bonds 2019(19/50)	US595620AV77	%	100	USD	71,852	68.035,22	0,12
1,9600 % Niagara Mohawk Power Corp. DL-Notes 2020(30/30) 144A	US65364UAN63	%	100	USD	85,832	81.272,61	0,14
2,3000 % Norfolk Southern Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US655844CK21	%	100	USD	87,170	82.539,53	0,14
2,8750 % Prologis L.P. DL-Notes 2022(22/29)	US74340XBY67	%	100	USD	92,875	87.941,48	0,15
1,1500 % Royal Bank of Canada DL-Med.-Term Nts 2021(21/26)	US78016EZZ71	%	100	USD	94,939	89.895,84	0,16
4,1500 % Southern Power Co. DL-Notes 2015(15/25) Ser.2015C	US843646AM23	%	100	USD	99,416	94.135,03	0,16
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97	%	100	USD	97,469	92.291,45	0,16
2,8500 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2021(21/41)	US92343VGL27	%	100	USD	72,559	68.704,67	0,12
2,7000 % Welltower Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US95040QAK04	%	100	USD	96,380	91.260,30	0,16
2,2500 % Xylem Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US98419MAL46	%	100	USD	86,459	81.866,30	0,14

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 190.537,06 0,33

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 190.537,06 0,33

3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69	%	150	CAD	97,557	98.975,65	0,17
3,9500 % Owens Corning (New) DL-Notes 2019(19/29)	US690742AJ00	%	100	USD	96,698	91.561,41	0,16

Investmentanteile

EUR 4.244.487,80 7,41

Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	LU1989515447	ANT	44.195	EUR	96,040	4.244.487,80	7,41
---	--------------	-----	--------	-----	--------	--------------	------

Summe Wertpapiervermögen

EUR 53.274.844,42 93,06

Derivate

EUR 24.242,45 0,04

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 3.741.691,14 6,54

Bankguthaben

EUR 3.741.691,14 6,54

EUR - Guthaben bei:

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
UBS Europe SE Luxembourg Branch			3.741.691,14	EUR		3.741.691,14	6,54
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		446.830,96	0,78
Zinsansprüche			184.981,61	EUR		184.981,61	0,32
Dividendenansprüche			33.656,35	EUR		33.656,35	0,06
Quellensteueransprüche			5.816,70	EUR		5.816,70	0,01
Variation Margin			222.376,30	EUR		222.376,30	0,39
Verbindlichkeiten				EUR		-241.780,44	-0,42
Pauschalkommission			-91.212,15	EUR		-91.212,15	-0,16
Taxe d'abonnement			-1.823,46	EUR		-1.823,46	0,00
Variation Margin			-148.744,83	EUR		-148.744,83	-0,26
Teilfondsvermögen				EUR		57.245.828,53	100,00
Bantleon Changing World IA							
Aktienwert				EUR		120,78	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		120,78	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		120,78	
Aktien im Umlauf				STK		353.324,405	
Bantleon Changing World IT							
Aktienwert				EUR		138,35	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		138,35	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		138,35	
Aktien im Umlauf				STK		12.142,968	
Bantleon Changing World PA							
Aktienwert				EUR		115,91	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		120,55	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		115,91	
Aktien im Umlauf				STK		103.267,911	

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Changing World PT							
Aktienwert				EUR		132,99	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		138,31	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		132,99	
Aktien im Umlauf				STK		6.921,051	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon 200 Collateral Given (% in 1.000)

****) davon 150 Collateral Given (% in 1.000)

*****) davon 200 Collateral Given (% in 1.000)

*****) davon 100 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Changing World

Derivate zum 30.11.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD	-2.000.000,00	Kauf	EUR	1.806.982,47	1.893.760,06	13.12.2024	-85.764,99	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-85.764,99	

Bantleon Changing World

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 20.03.25 CBOT	20.03.2025	19,00	USD	110,2142	111,1875	2.000.343,24	17.547,29
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	26,00	USD	106,9337	107,6016	2.649.029,98	16.488,99
FUTURE E-MINI RUSS.1000 IND. 20.12.24 CME	20.12.2024	-17,00	USD	3.278,0680	3.326,9000	2.669.984,33	-39.262,38
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 20.12.24 CME	20.12.2024	33,00	USD	2.411,9769	2.444,6000	3.813.948,21	51.046,30
FUTURE EURO-BOBL 06.12.24 EUREX	06.12.2024	26,00	EUR	118,6744	119,8500	3.116.100,00	30.600,00
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	06.12.2024	12,00	EUR	132,8547	134,7800	1.617.360,00	23.120,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 20.03.25 CBOT	20.03.2025	8,00	USD	113,4864	114,7969	869.590,99	9.942,24
Summe Finanzterminkontrakte							109.482,44

Bantleon Changing World

Derivate zum 30.11.2024

Optionsscheine zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
learn SE WTS 30.06.30	30.06.2030	10.000,00	EUR	0,0202	0,0500	500,00	21.885,86	297,65
Marley Spoon Group SE WTS 15.09.27	15.09.2027	25.000,00	EUR	0,0301	0,0010	25,00	1.937,98	-726,92
Summe Optionsscheine						525,00		
Summe Derivate						24.242,45		

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	568.268,46
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	415.156,38
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	68.988,07
Summe der Erträge		EUR	1.052.412,91
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-1.296,23
- Pauschalkommission		EUR	-563.993,52
davon Kostenpauschale	EUR	-92.506,27	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-471.487,25	
- Taxe d'abonnement		EUR	-9.775,88
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-85.795,00
- Aufwandsausgleich		EUR	17.202,41
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.556,99
Summe der Aufwendungen		EUR	-645.215,20
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	407.197,71
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	5.751.150,34
- Wertpapiergeschäften	EUR	4.702.056,28	
- Devisentermingeschäften	EUR	160.520,80	
- Finanzterminkontrakten	EUR	863.144,67	
- Devisen	EUR	25.428,58	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.483.357,69
- Wertpapiergeschäften	EUR	-2.640.448,12	
- Devisentermingeschäften	EUR	-105.543,05	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-682.579,43	
- Devisen	EUR	-54.787,09	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			3.425,67
Realisiertes Ergebnis		EUR	2.271.218,32
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.131.905,09	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.877.684,09	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	6.009.589,18
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	8.688.005,21

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 0,01 EUR enthalten.

**) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Changing World

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	55.879.228,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.543.278,15
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.854.934,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.941.727,07		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.796.661,97		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	76.808,04
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	8.688.005,21
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	57.245.828,52

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	390.957,000	EUR	42.209.427,13	EUR	107,96
2022/2023	Stück	388.991,000	EUR	41.167.656,23	EUR	105,83
2023/2024	Stück	353.324,405	EUR	42.675.584,80	EUR	120,78

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	388.991,000
Ausgegebene Aktien	9.170,519
Zurückgenommene Aktien	-44.837,114
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	353.324,405

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	21.718,000	EUR	2.522.409,23	EUR	116,14
2022/2023	Stück	21.857,000	EUR	2.573.648,05	EUR	117,75
2023/2024	Stück	12.142,968	EUR	1.680.010,79	EUR	138,35

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.857,000
Ausgegebene Aktien	1.461,000
Zurückgenommene Aktien	-11.175,032
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	12.142,968

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	74.480,285	EUR	7.819.731,09	EUR	104,99
2022/2023	Stück	110.974,025	EUR	11.345.421,62	EUR	102,23
2023/2024	Stück	103.267,911	EUR	11.969.831,30	EUR	115,91

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	110.974,025
Ausgegebene Aktien	15.664,113
Zurückgenommene Aktien	-23.370,227
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	103.267,911

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	4.313,406	EUR	487.126,34	EUR	112,93
2022/2023	Stück	6.966,303	EUR	792.502,42	EUR	113,76
2023/2024	Stück	6.921,051	EUR	920.401,64	EUR	132,99

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.966,303
Ausgegebene Aktien	467,451
Zurückgenommene Aktien	-512,703
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	6.921,051

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	42.940.118,76	101,39
1. Aktien	10.973.719,56	25,91
2. Anleihen	20.271.764,85	47,86
3. Zertifikate	5.722.922,55	13,51
4. Andere Wertpapiere	2.928,24	0,01
5. Investmentanteile	4.090.149,00	9,66
6. Derivate	476.284,03	1,12
7. Bankguthaben	986.020,95	2,33
8. Sonstige Vermögensgegenstände	416.329,58	0,98
II. Verbindlichkeiten	-586.682,42	-1,39
III. Teilfondsvermögen	42.353.436,34	100,00

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

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		41.061.484,20	96,95
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		32.270.185,14	76,19
Aktien				EUR		10.973.719,56	25,91
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	1.362	EUR	43,490	59.233,38	0,14
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	2.830	EUR	43,760	123.840,80	0,29
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWVW0	STK	21	EUR	222,200	4.666,20	0,01
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	78	EUR	1.375,400	107.281,20	0,25
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	1.388	EUR	32,600	45.248,80	0,11
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	10.531	EUR	5,130	54.024,03	0,13
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.146	EUR	156,280	179.096,88	0,42
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	977	EUR	13,575	13.262,78	0,03
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	746	EUR	290,500	216.713,00	0,51
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.646	EUR	50,760	134.310,96	0,32
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.178	EUR	657,400	774.417,20	1,83
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	2.937	EUR	32,820	96.392,34	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	16.084	EUR	8,900	143.147,60	0,34
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	28.406	EUR	4,344	123.395,66	0,29
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	3.448	EUR	8,260	28.480,48	0,07
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.627	EUR	42,165	68.602,46	0,16
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	276	EUR	19,322	5.332,87	0,01
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.198	EUR	69,580	152.936,84	0,36
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	387	EUR	113,150	43.789,05	0,10
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	745	EUR	122,100	90.964,50	0,21
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	3.254	EUR	56,550	184.013,70	0,43
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	5.674	EUR	5,736	32.546,06	0,08
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	IT0004764699	STK	294	EUR	93,100	27.371,40	0,06
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	1.881	EUR	64,340	121.023,54	0,29
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	1.122	EUR	5,678	6.370,72	0,02
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	74	EUR	220,800	16.339,20	0,04
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	89	EUR	34,640	3.082,96	0,01
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	11.780	EUR	30,160	355.284,80	0,84
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	1.762	EUR	12,130	21.373,06	0,05
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	593	EUR	88,650	52.569,45	0,12
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	2.407	EUR	19,160	46.118,12	0,11
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	36.062	EUR	6,782	244.572,48	0,58
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	3.790	EUR	14,995	56.831,05	0,13
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	5.436	EUR	13,392	72.798,91	0,17
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	733	EUR	228,600	167.563,80	0,40
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	432	EUR	409,400	176.860,80	0,42

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	664	EUR	38,900	25.829,60	0,06
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	1.803	EUR	29,160	52.575,48	0,12
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	593	EUR	41,580	24.656,94	0,06
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	3.666	EUR	15,445	56.621,37	0,13
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	466	EUR	26,980	12.572,68	0,03
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	419	EUR	74,650	31.278,35	0,07
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	3.408	EUR	8,690	29.615,52	0,07
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	163	EUR	2.053,000	334.639,00	0,79
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	1.510	EUR	32,270	48.727,70	0,12
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	9.607	EUR	13,455	129.262,19	0,31
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	5.622	EUR	51,860	291.556,92	0,69
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	647	EUR	30,625	19.814,38	0,05
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	4.689	EUR	9,730	45.623,97	0,11
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	13.142	EUR	14,604	191.925,77	0,45
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	61.728	EUR	3,608	222.714,62	0,53
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	3.160	EUR	18,320	57.891,20	0,14
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	53	EUR	219,400	11.628,20	0,03
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	890	EUR	63,650	56.648,50	0,13
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	781	EUR	325,850	254.488,85	0,60
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	850	EUR	588,600	500.310,00	1,18
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	3.265	EUR	13,710	44.763,15	0,11
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.795	EUR	52,600	94.417,00	0,22
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	2.289	EUR	8,278	18.948,34	0,04
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	494	EUR	492,400	243.245,60	0,57
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	1.748	EUR	23,300	40.728,40	0,10
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	13.289	EUR	10,705	142.258,75	0,34
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	268	EUR	105,100	28.166,80	0,07
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	4.750	EUR	38,255	181.711,25	0,43
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	592	EUR	102,050	60.413,60	0,14
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	438	EUR	40,200	17.607,60	0,04
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	1.851	EUR	24,370	45.108,87	0,11
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.436	EUR	91,910	315.802,76	0,75
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.538	EUR	224,050	792.688,90	1,87
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.076	EUR	242,450	503.326,20	1,19
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	1.434	EUR	23,360	33.498,24	0,08
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.064	EUR	183,340	378.413,76	0,89
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	2.643	EUR	29,500	77.968,50	0,18
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	11.963	EUR	12,368	147.958,38	0,35
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	549	EUR	24,110	13.236,39	0,03
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	1.153	EUR	79,500	91.663,50	0,22
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	4.051	EUR	2,084	8.442,28	0,02
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	8.368	EUR	54,690	457.645,92	1,08
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	8.957	EUR	36,245	324.646,47	0,77

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	648	EUR	27,410	17.761,68	0,04
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	149	EUR	75,300	11.219,70	0,03
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.019	EUR	99,440	200.769,36	0,47
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	3.172	EUR	17,070	54.146,04	0,13
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	1.465	EUR	26,600	38.969,00	0,09
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	892	EUR	156,900	139.954,80	0,33
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		15.573.543,03	36,77
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	%	200	EUR	99,752	199.504,00	0,47
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	%	200	EUR	99,023	198.046,00	0,47
0,3750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2347663507	%	300	EUR	90,468	271.404,00	0,64
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	400	EUR	97,069	388.276,00	0,92
4,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2705604077	%	200	EUR	103,184	206.368,00	0,49
4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)	BE6352800765	%	200	EUR	102,493	204.986,00	0,48
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	200	EUR	98,036	196.072,00	0,46
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	%	300	EUR	97,182	291.546,00	0,69
3,0000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2887901325	%	100	EUR	100,757	100.757,00	0,24
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2555218291	%	400	EUR	102,706	410.824,00	0,97
4,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0502286908	%	200	EUR	100,567	201.134,00	0,47
0,4000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/30)	XS2339398971	%	200	EUR	88,655	177.310,00	0,42
4,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)	DE000A383J95	%	100	EUR	102,190	102.190,00	0,24
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	300	EUR	93,244	279.732,00	0,66
3,7500 % Duke Energy Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2800020112	%	200	EUR	102,370	204.740,00	0,48
1,0000 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	XS1595704872	%	200	EUR	99,258	198.516,00	0,47
3,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	XS2895631567	%	200	EUR	101,449	202.898,00	0,48
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	200	EUR	103,522	207.044,00	0,49
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2579293619	%	300	EUR	102,751	308.253,00	0,73
3,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0970852348	%	200	EUR	100,754	201.508,00	0,48
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069	%	100	EUR	97,595	97.595,00	0,23
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	200	EUR	91,478	182.956,00	0,43
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26) **)	FR0013200813	%	2.000	EUR	96,335	1.926.700,00	4,55
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	%	300	EUR	99,096	297.288,00	0,70
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633	%	300	EUR	97,804	293.412,00	0,69
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	400	EUR	99,689	398.756,00	0,94
3,3750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.24(24/27)	XS2767979052	%	100	EUR	101,511	101.511,00	0,24
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/30)	XS2442764747	%	300	EUR	90,958	272.874,00	0,64
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	%	100	EUR	100,000	100.000,00	0,24
3,3750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400M6L3	%	300	EUR	103,742	311.226,00	0,73
0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2025)	XS2102916793	%	400	EUR	98,389	393.556,00	0,93
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279	%	300	EUR	90,954	272.862,00	0,64
0,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2462321212	%	200	EUR	96,893	193.786,00	0,46
3,2500 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 2024(31/31)	XS2886118079	%	200	EUR	101,871	203.742,00	0,48

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	FR0013444676	%	300	EUR	95,671	287.013,00	0,68
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	%	200	EUR	97,265	194.530,00	0,46
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	200	EUR	95,994	191.988,00	0,45
3,3120 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	XS2726331932	%	300	EUR	102,590	307.770,00	0,73
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549	%	200	EUR	99,514	199.028,00	0,47
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672	%	300	EUR	102,862	308.586,00	0,73
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1676952481	%	300	EUR	98,678	296.034,00	0,70
2,2000 % Teréga S.A. EO-Obl. 2015(15/25)	FR0012881555	%	200	EUR	99,608	199.216,00	0,47
1,4910 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868	%	200	EUR	97,731	195.462,00	0,46
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2017(27)	XS1696445516	%	100	EUR	95,930	95.930,00	0,23
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242	%	400	EUR	100,701	402.804,00	0,95
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2560495462	%	400	EUR	102,286	409.144,00	0,97
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677	%	200	EUR	99,048	198.096,00	0,47
4,2500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2290956924	%	200	USD	94,554	179.062,59	0,42
3,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1696892295	%	200	USD	96,256	182.285,77	0,43
4,7500 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2015(26)Reg.S	USY20721BN86	%	200	USD	100,128	189.618,41	0,45
3,2500 % Katar, Staat DL-Bonds 2016(26) Reg.S	XS1405782159	%	500	USD	98,127	464.572,48	1,10
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	%	200	USD	99,008	187.497,40	0,44
5,6250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1750113661	%	200	USD	100,620	190.550,14	0,45
5,2990 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2017(17/25)	US71647NAV10	%	200	USD	100,025	189.423,35	0,45
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2013(25)	US836205AR58	%	600	USD	100,200	569.264,27	1,34
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87	%	600	USD	94,749	538.295,62	1,27
Zertifikate				EUR		5.722.922,55	13,51
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	9.000	USD	255,840	2.180.248,08	5,15
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	47.000	USD	51,618	2.297.152,26	5,42
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Core Physical Gold ETC 20(unl)	JE00BN2CJ301	STK	1.600	USD	264,260	400.356,03	0,95
WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC ETP 30.11.62 Opt.R.Ind.Metals	IE00BF4TWC33	STK	26.000	USD	34,330	845.166,18	2,00
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		4.698.221,82	11,09
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		4.698.221,82	11,09
3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2575555938	%	100	EUR	101,719	101.719,00	0,24
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	%	300	EUR	87,301	261.903,00	0,62
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519	%	200	EUR	90,772	181.544,00	0,43
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	300	EUR	91,323	273.969,00	0,65
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	200	EUR	91,328	182.656,00	0,43
3,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726263325	%	300	EUR	105,345	316.035,00	0,75
3,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2888621922	%	300	EUR	101,663	304.989,00	0,72
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	250	EUR	96,665	241.662,50	0,57

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,0000 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2887887078	%	200	EUR	101,083	202.166,00	0,48
2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26)	XS1315181708	%	200	EUR	99,474	198.948,00	0,47
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	200	EUR	92,936	185.872,00	0,44
3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2908093805	%	200	EUR	100,768	201.536,00	0,48
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	200	EUR	94,459	188.918,00	0,45
2,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/25)	US105756CD06	%	400	USD	98,385	372.635,17	0,88
3,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/30)	US105756CC23	%	200	USD	90,416	171.226,21	0,40
4,1250 % Mexiko DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	US91086QBG29	%	200	USD	99,113	187.696,24	0,44
4,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589	%	200	USD	98,975	187.434,90	0,44
3,2290 % Philippinen DL-Bonds 2022(27)	US718286CQ83	%	200	USD	96,635	183.003,50	0,43
1,1250 % United States of America DL-Notes 2022(25)	US91282CDS70	%	800	USD	99,578	754.308,30	1,78
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		2.928,24	0,01
Andere Wertpapiere				EUR		2.928,24	0,01
Innogy SE Nachbesserungsrecht	XFA00A026732	STK	4.067	EUR	0,720	2.928,24	0,01
Investmentanteile				EUR		4.090.149,00	9,66
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	ANT	42.000	EUR	97,385	4.090.149,00	9,66
Summe Wertpapiervermögen				EUR		41.061.484,20	96,95
Derivate				EUR		476.284,03	1,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		986.020,95	2,33
Bankguthaben				EUR		986.020,95	2,33
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			413.926,68	EUR		413.926,68	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			461,96	NOK		39,57	0,00

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			59,69	AUD		36,83	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			87.438,59	CHF		93.999,77	0,22
UBS Europe SE Luxembourg Branch			30.601,48	GBP		36.838,18	0,09
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.426.716,85	HKD		173.612,99	0,41
UBS Europe SE Luxembourg Branch			10.074.412,00	JPY		63.523,09	0,15
UBS Europe SE Luxembourg Branch			215.490,70	USD		204.043,84	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		416.329,58	0,98
Zinsansprüche			181.843,01	EUR		181.843,01	0,43
Dividendenansprüche			259,45	EUR		259,45	0,00
Quellensteueransprüche			33.131,35	EUR		33.131,35	0,08
Variation Margin			201.095,77	EUR		201.095,77	0,47
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-60,00	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-447,49	DKK		-60,00	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-586.622,42	-1,39
Pauschalkommission			-69.947,13	EUR		-69.947,13	-0,17
Taxe d'abonnement			-773,68	EUR		-773,68	0,00
Variation Margin			-515.901,61	EUR		-515.901,61	-1,22
Teilfondsvermögen				EUR		42.353.436,34	100,00

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Global Multi Asset IA							
Aktienwert				EUR		101,15	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		101,15	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		101,15	
Aktien im Umlauf				STK		393.471,774	
Bantleon Global Multi Asset PA							
Aktienwert				EUR		97,01	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,41	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		97,01	
Aktien im Umlauf				STK		26.328,550	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon 2.000 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Global Multi Asset

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 20.03.25 CBOT	20.03.2025	29,00	USD	110,5958	111,0938	3.050.581,15	13.729,76
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	32,00	USD	102,9111	103,0313	6.243.726,92	7.338,40
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	57,00	USD	107,1852	107,5547	5.804.959,12	20.049,04
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 20.12.24 CME	20.12.2024	11,00	USD	2.358,0723	2.447,3000	1.271.316,07	46.494,18
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.12.24 CME	20.12.2024	5,00	USD	5.699,2496	6.044,2500	1.427.985,04	81.680,24
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.12.24 EUREX	20.12.2024	-175,00	EUR	4.889,8941	4.798,0000	8.382.832,50	161.100,00
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	06.12.2024	41,00	EUR	133,2314	134,6600	5.521.060,00	58.630,00
FUTURE EURO-BUXL 06.12.24 EUREX	06.12.2024	6,00	EUR	134,5614	139,6400	837.840,00	30.480,00
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.12.24 ICE	20.12.2024	4,00	GBP	8.358,1450	8.292,0000	398.383,05	-3.178,04
FUTURE HANG SENG INDEX 30.12.24 HKFE	30.12.2024	7,00	HKD	19.339,5658	19.454,0000	827.260,76	4.897,91
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 20.12.24 ICE	20.12.2024	9,00	USD	1.104,1620	1.087,0000	459.574,38	-7.286,24
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.12.24 SGX	12.12.2024	7,00	JPY	35.969,8920	38.320,0000	843.207,71	51.883,89
FUTURE SMI 20.12.24 EUREX	20.12.2024	4,00	CHF	12.083,2000	11.729,0000	504.157,82	-15.222,54
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 20.03.25 CBOT	20.03.2025	3,00	USD	125,0334	126,8125	360.228,67	5.059,89
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 20.03.25 CBOT	20.03.2025	23,00	USD	113,9083	114,6406	2.496.671,23	15.993,50
Summe Finanzterminkontrakte							471.649,99

Bantleon Global Multi Asset

Derivate zum 30.11.2024

Optionsscheine zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
ACG Metals Ltd. WTS 12.10.27	12.10.2027	12.500,00	USD	0,0206	0,3880	4.592,37	124.278,00	4.329,00
Ippo S.A. WTS 20.07.26	20.07.2026	50.001,00	EUR	0,0101	0,0005	25,00	25,00	-480,26
Marley Spoon Group SE WTS 15.09.27	15.09.2027	16.666,00	EUR	0,0301	0,0010	16,67	1.639,92	-485,23
Summe Optionsscheine						4.634,04		
Summe Derivate						476.284,03		

Bantleon Global Multi Asset

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	364.816,79
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	385.315,36
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	77.289,47
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	125.671,10
- Sonstige Erträge		EUR	391,69
Summe der Erträge		EUR	953.484,41
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-28.808,42
- Pauschalkommission		EUR	-423.407,63
davon Kostenpauschale	EUR	-72.391,77	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-351.015,86	
- Taxe d'abonnement		EUR	-4.513,99
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-8.410,15
- Aufwandsausgleich		EUR	27.989,60
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.381,38
Summe der Aufwendungen		EUR	-441.531,98
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	511.952,44
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	5.990.360,73
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.247.724,52	
- Devisentermingeschäften	EUR	25.438,52	
- Finanzterminkontrakten	EUR	2.580.227,26	
- Devisen	EUR	136.970,43	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.795.990,09
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.063.514,30	
- Optionsgeschäften	EUR	-112.914,71	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-2.580.835,60	
- Devisen	EUR	-38.725,48	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			7.023,99
Realisiertes Ergebnis		EUR	2.201.394,64
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-48.359,78	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.049.457,93	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	2.001.098,15
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	4.714.445,23

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 3.762,22 EUR enthalten.

***) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Global Multi Asset

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	58.787.337,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.774.056,33
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-19.457.119,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	62.952,11		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-19.520.071,87		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	82.829,81
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	4.714.445,23
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	42.353.436,34

Bantleon Global Multi Asset

Bantleon Global Multi Asset IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	754.864,391	EUR	72.619.004,49	EUR	96,20
2022/2023	Stück	592.730,606	EUR	55.342.723,65	EUR	93,37
2023/2024	Stück	393.471,774	EUR	39.799.369,50	EUR	101,15

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	592.730,606
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-199.258,832
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	393.471,774

Bantleon Global Multi Asset

Bantleon Global Multi Asset PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	52.686,974	EUR	4.907.050,71	EUR	93,14
2022/2023	Stück	38.290,425	EUR	3.444.613,74	EUR	89,96
2023/2024	Stück	26.328,550	EUR	2.554.066,85	EUR	97,01

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	38.290,425
Ausgegebene Aktien	693,569
Zurückgenommene Aktien	-12.655,444
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	26.328,550

Bantleon Return

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	139.744.069,07	100,04
1. Anleihen	136.496.312,00	97,72
2. Derivate	-39.710,00	-0,03
3. Bankguthaben	1.730.707,24	1,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.556.759,83	1,11
II. Verbindlichkeiten	-60.420,10	-0,04
III. Teilfondsvermögen	139.683.648,97	100,00

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

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		136.496.312,00	97,72
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		136.496.312,00	97,72
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		136.496.312,00	97,72
2,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.251 v.2022(2023)	DE000AAR0363	%	1.300	EUR	98,721	1.283.373,00	0,92
3,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026)	DE000AAR0389	%	4.000	EUR	100,542	4.021.680,00	2,88
3,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.261 v.2024(2029)	DE000AAR0421	%	1.000	EUR	102,365	1.023.650,00	0,73
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2189964773	%	1.400	EUR	98,514	1.379.196,00	0,99
1,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(29)	XS2484321950	%	1.000	EUR	96,199	961.990,00	0,69
3,7500 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	XS2706237513	%	500	EUR	102,389	511.945,00	0,37
0,7500 % AXA Home Loan SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2022(26)	FR00140098T5	%	2.000	EUR	97,033	1.940.660,00	1,39
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(29)	XS2570759154	%	500	EUR	102,224	511.120,00	0,37
3,1250 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.22(27)	DE000BLB6JT9	%	1.000	EUR	102,274	1.022.740,00	0,73
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	BE0002483585	%	2.000	EUR	99,540	1.990.800,00	1,43
3,6250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(28)	BE0002970516	%	500	EUR	104,114	520.570,00	0,37
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	%	800	EUR	88,555	708.440,00	0,51
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972	%	1.000	EUR	110,458	1.104.580,00	0,79
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	%	1.200	EUR	85,081	1.020.972,00	0,73
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	BE0000357666	%	800	EUR	103,106	824.848,00	0,59
2,7000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2024(29)	BE0000362716	%	200	EUR	101,911	203.822,00	0,15
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	DE000BHY0SPO	%	2.000	EUR	100,852	2.017.040,00	1,44
0,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(25)	FR0013505096	%	1.000	EUR	99,093	990.930,00	0,71
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400DGZ7	%	500	EUR	101,954	509.770,00	0,36
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400F5R1	%	1.000	EUR	101,780	1.017.800,00	0,73
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400FWP0	%	1.000	EUR	101,820	1.018.200,00	0,73
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)	FR001400NXE6	%	1.000	EUR	101,787	1.017.870,00	0,73
5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028)	DE0001135069	%	1.000	EUR	111,208	1.112.080,00	0,80
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	%	4.000	EUR	109,924	4.396.960,00	3,15
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030)	DE0001135143	%	2.100	EUR	120,690	2.534.490,00	1,81
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176	%	1.900	EUR	120,161	2.283.059,00	1,63
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) **)	DE0001102408	%	1.000	EUR	96,836	968.360,00	0,69
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	%	500	EUR	90,076	450.380,00	0,32
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	2.500	EUR	90,081	2.252.025,00	1,61
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	%	1.000	EUR	90,917	909.170,00	0,65
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622	%	4.000	EUR	100,831	4.033.240,00	2,89
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	%	2.000	EUR	98,115	1.962.300,00	1,40
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	%	1.600	EUR	104,428	1.670.848,00	1,20
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	%	3.000	EUR	102,177	3.065.310,00	2,19
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	%	700	EUR	102,221	715.547,00	0,51
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023	%	3.400	EUR	101,120	3.438.080,00	2,46

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z031	%	300	EUR	104,421	313.263,00	0,22
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018	%	1.500	EUR	101,899	1.528.485,00	1,09
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.190 v.2024(29)	DE000BU25034	%	500	EUR	102,630	513.150,00	0,37
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	%	500	EUR	99,927	499.635,00	0,36
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(30)	FR001400SF15	%	500	EUR	100,509	502.545,00	0,36
0,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0	%	2.000	EUR	96,228	1.924.560,00	1,38
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(26)	FR0013336286	%	1.500	EUR	97,587	1.463.805,00	1,05
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(29)	FR001400TM31	%	500	EUR	100,166	500.830,00	0,36
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc.24(30)	FR001400QHS2	%	500	EUR	102,383	511.915,00	0,37
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	FR0012447696	%	1.200	EUR	99,678	1.196.136,00	0,86
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	200	EUR	85,028	170.056,00	0,12
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	DE000CZ43ZS7	%	3.000	EUR	100,719	3.021.570,00	2,16
2,6250 % Commerzbank AG MTH S.P74 v.24(29)	DE000CZ45YX5	%	500	EUR	100,811	504.055,00	0,36
2,7500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(28)	FR001400N327	%	400	EUR	100,795	403.180,00	0,29
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	FR001400J4X8	%	500	EUR	102,139	510.695,00	0,37
3,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)	FR001400RNW0	%	500	EUR	101,835	509.175,00	0,36
0,0100 % Crelan Home Loan SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	1.300	EUR	95,095	1.236.235,00	0,89
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26)	DE000A351NR4	%	1.000	EUR	101,449	1.014.490,00	0,73
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	1.000	EUR	94,889	948.890,00	0,68
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	%	2.600	EUR	97,739	2.541.214,00	1,82
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2	%	1.300	EUR	102,885	1.337.505,00	0,96
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	2.200	EUR	99,093	2.180.046,00	1,56
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1	%	1.000	EUR	100,585	1.005.850,00	0,72
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	%	500	EUR	98,773	493.865,00	0,35
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218	%	500	EUR	112,544	562.720,00	0,40
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	2.400	EUR	101,369	2.432.856,00	1,74
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	600	EUR	99,971	599.826,00	0,43
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	600	EUR	93,814	562.884,00	0,40
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3	%	1.200	EUR	94,712	1.136.544,00	0,81
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	%	900	EUR	101,542	913.878,00	0,65
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	%	1.000	EUR	101,204	1.012.040,00	0,72
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834	%	800	EUR	105,240	841.920,00	0,60
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	500	EUR	94,648	473.240,00	0,34
0,6250 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002594720	%	500	EUR	98,948	494.740,00	0,35
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	%	700	EUR	92,305	646.135,00	0,46
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	%	1.500	EUR	85,747	1.286.205,00	0,92
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	%	600	EUR	99,481	596.886,00	0,43
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	500	EUR	102,003	510.015,00	0,37
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	%	300	EUR	97,960	293.880,00	0,21
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(26)	IT0005514473	%	1.000	EUR	101,240	1.012.400,00	0,72
2,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	IT0005500068	%	1.100	EUR	100,873	1.109.603,00	0,79
3,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(28)	IT0005521981	%	500	EUR	103,117	515.585,00	0,37
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731	%	500	EUR	100,972	504.860,00	0,36

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787	%	800	EUR	105,575	844.600,00	0,60
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	%	1.400	EUR	96,639	1.352.946,00	0,97
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128	%	1.400	EUR	110,123	1.541.722,00	1,10
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(29)	IT0005566408	%	500	EUR	106,079	530.395,00	0,38
3,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005542797	%	700	EUR	104,862	734.034,00	0,53
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005561888	%	300	EUR	106,514	319.542,00	0,23
4,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	IT0005544082	%	1.400	EUR	109,718	1.536.052,00	1,10
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	IT0005611055	%	500	EUR	101,555	507.775,00	0,36
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005595803	%	500	EUR	103,372	516.860,00	0,37
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5	%	1.000	EUR	100,586	1.005.860,00	0,72
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5	%	2.000	EUR	100,126	2.002.520,00	1,43
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8	%	500	EUR	101,968	509.840,00	0,36
3,6250 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	NL0015001R87	%	500	EUR	102,251	511.255,00	0,37
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)	XS1423753463	%	1.500	EUR	97,350	1.460.250,00	1,05
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	XS1964577396	%	3.000	EUR	95,807	2.874.210,00	2,06
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(31)	XS2333649759	%	1.000	EUR	85,316	853.160,00	0,61
1,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2491156142	%	500	EUR	98,598	492.990,00	0,35
3,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.23(2026)	DE000NLB4RJ4	%	1.000	EUR	100,781	1.007.810,00	0,72
2,5000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2024(29)	XS2909760063	%	1.000	EUR	100,050	1.000.500,00	0,72
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	500	EUR	102,971	514.855,00	0,37
3,4500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	AT0000A38239	%	700	EUR	106,264	743.848,00	0,53
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	%	1.900	EUR	103,232	1.961.408,00	1,40
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5	%	1.000	EUR	100,437	1.004.370,00	0,72
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2	%	500	EUR	95,484	477.420,00	0,34
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	%	500	EUR	110,588	552.940,00	0,40
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	700	EUR	97,237	680.659,00	0,49
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	%	1.000	EUR	96,403	964.030,00	0,69
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	400	EUR	99,580	398.320,00	0,29
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	400	EUR	104,867	419.468,00	0,30
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78	%	1.000	EUR	106,541	1.065.410,00	0,76
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L52	%	400	EUR	103,647	414.588,00	0,30
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411	%	900	EUR	121,922	1.097.298,00	0,79
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	%	1.200	EUR	99,694	1.196.328,00	0,86
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	1.100	EUR	98,465	1.083.115,00	0,78
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	%	700	EUR	96,398	674.786,00	0,48
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	1.000	EUR	90,493	904.930,00	0,65
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	600	EUR	93,478	560.868,00	0,40
3,1000 % Spanien EO-Obligaciones 2024(31)	ES0000012N43	%	600	EUR	103,467	620.802,00	0,44
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2024(34)	ES0000012N35	%	400	EUR	105,539	422.156,00	0,30
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	1.000	EUR	96,810	968.100,00	0,69

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	2.900	EUR	100,910	2.926.390,00	2,10
2,7500 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2131 v.22(26)	DE000HV2AY79	%	500	EUR	100,244	501.220,00	0,36
3,0000 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2136 v.23(26)	DE000HV2AZC4	%	1.000	EUR	100,947	1.009.470,00	0,72
Summe Wertpapiervermögen				EUR		136.496.312,00	97,72
Derivate				EUR		-39.710,00	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.730.707,24	1,24
Bankguthaben				EUR		1.730.707,24	1,24
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.730.707,24	EUR		1.730.707,24	1,24
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.556.759,83	1,11
Zinsansprüche			1.494.019,83	EUR		1.494.019,83	1,07
Variation Margin			62.740,00	EUR		62.740,00	0,04
Verbindlichkeiten				EUR		-60.420,10	-0,04
Pauschalkommission			-58.013,01	EUR		-58.013,01	-0,04
Taxe d'abonnement			-2.407,09	EUR		-2.407,09	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		139.683.648,97	100,00

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Return IA							
Aktienwert				EUR		106,06	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		106,06	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		106,06	
Aktien im Umlauf				STK		1.297.678,371	
Bantleon Return PA							
Aktienwert				EUR		96,00	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		97,92	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		96,00	
Aktien im Umlauf				STK		21.434,793	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon 1.000 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Return

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	06.12.2024	-93,00	EUR	134,2317	134,6600	12.523.380,00	-39.710,00
Summe Finanzterminkontrakte							-39.710,00
Summe Derivate							-39.710,00

Bantleon Return

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	3.001.900,24
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	44.763,90
- Sonstige Erträge		EUR	52,00
Summe der Erträge		EUR	3.046.716,14
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-38,21
- Pauschalkommission		EUR	-342.176,27
davon Kostenpauschale	EUR	-142.890,41	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-199.285,86	
- Taxe d'abonnement		EUR	-13.389,75
- Aufwandsausgleich		EUR	-16.731,69
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-257,78
Summe der Aufwendungen		EUR	-372.593,70
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	2.674.122,44
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	521.465,80
- Wertpapiergeschäften	EUR	171.383,53	
- Finanzterminkontrakten	EUR	350.080,75	
- Devisen	EUR	1,52	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.983.560,86
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.924.874,41	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-58.686,44	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			6.383,09
Realisiertes Ergebnis		EUR	-1.455.711,96
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.892.621,94	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.908.246,72	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	5.800.868,66
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	7.019.279,14

***) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Return

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	153.377.870,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-3.059.827,82
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-17.478.787,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.438.444,46		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-33.917.232,24		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-174.884,80
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	7.019.279,14
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	139.683.648,97

Bantleon Return

Bantleon Return IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück 1.259.643,042	EUR 129.022.865,16	EUR 102,43
2022/2023	Stück 1.476.953,793	EUR 151.949.756,09	EUR 102,88
2023/2024	Stück 1.297.678,371	EUR 137.625.857,84	EUR 106,06

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.476.953,793
Ausgegebene Aktien	149.271,000
Zurückgenommene Aktien	-328.546,422
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.297.678,371

Bantleon Return

Bantleon Return PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	12.777,507	EUR	1.191.675,51	EUR	93,26
2022/2023	Stück	15.289,752	EUR	1.428.114,14	EUR	93,40
2023/2024	Stück	21.434,793	EUR	2.057.791,13	EUR	96,00

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.289,752
Ausgegebene Aktien	9.730,235
Zurückgenommene Aktien	-3.585,194
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	21.434,793

Bantleon Yield

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	208.184.245,70	100,06
1. Anleihen	204.743.140,00	98,41
2. Derivate	-6.390,00	0,00
3. Bankguthaben	1.583.620,89	0,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.863.874,81	0,90
II. Verbindlichkeiten	-124.964,54	-0,06
III. Teilfondsvermögen	208.059.281,16	100,00

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

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		204.743.140,00	98,41
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		191.969.171,00	92,27
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		191.969.171,00	92,27
1,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.243 v.2022(2029)	DE000AAR0330	%	1.000	EUR	94,986	949.860,00	0,46
3,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.261 v.2024(2029)	DE000AAR0421	%	1.500	EUR	102,365	1.535.475,00	0,74
1,7500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029	%	300	EUR	98,745	296.235,00	0,14
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	%	300	EUR	90,659	271.977,00	0,13
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	300	EUR	104,109	312.327,00	0,15
0,5000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	XS1953778807	%	3.000	EUR	97,651	2.929.530,00	1,41
3,3750 % Aéroports de Paris S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	FR001400Q3D3	%	400	EUR	101,390	405.560,00	0,19
2,8750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CND2	%	300	EUR	99,983	299.949,00	0,14
1,7500 % Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722	%	450	EUR	99,678	448.551,00	0,22
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843443190	%	300	EUR	98,890	296.670,00	0,14
3,9500 % Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2821714735	%	100	EUR	102,756	102.756,00	0,05
3,4500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	BE6350702153	%	250	EUR	103,453	258.632,50	0,12
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715	%	250	EUR	90,509	226.272,50	0,11
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR0014001145	%	300	EUR	100,991	302.973,00	0,15
4,8000 % Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2860457071	%	300	EUR	103,103	309.309,00	0,15
3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/32)	XS2799473801	%	300	EUR	102,596	307.788,00	0,15
1,0000 % ASTM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2412267358	%	300	EUR	96,669	290.007,00	0,14
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	%	500	EUR	105,517	527.585,00	0,25
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	%	500	EUR	100,546	502.730,00	0,24
0,7500 % AXA Home Loan SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2022(26)	FR00140098T5	%	500	EUR	97,033	485.165,00	0,23
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2801975991	%	300	EUR	103,259	309.777,00	0,15
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323	%	300	EUR	104,690	314.070,00	0,15
4,2500 % Bayer AG MTN v.2023(2029/2029)	XS2630112014	%	400	EUR	104,665	418.660,00	0,20
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	400	EUR	98,036	392.144,00	0,19
0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.19(29)	DE000BLB6JH4	%	1.400	EUR	93,452	1.308.328,00	0,63
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922	%	1.000	EUR	96,877	968.770,00	0,47
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2020(30)	BE0002682632	%	500	EUR	88,413	442.065,00	0,21
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(27)	BE0000351602	%	300	EUR	94,166	282.498,00	0,14
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	%	500	EUR	88,555	442.775,00	0,21
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	BE0000352618	%	500	EUR	84,655	423.275,00	0,20
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972	%	600	EUR	110,458	662.748,00	0,32
4,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(32) Ser.66	BE0000326356	%	400	EUR	109,850	439.400,00	0,21
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	BE0000335449	%	700	EUR	91,499	640.493,00	0,31
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547	%	300	EUR	95,403	286.209,00	0,14
0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568	%	800	EUR	94,206	753.648,00	0,36
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	%	500	EUR	85,081	425.405,00	0,20

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	1.000	EUR	91,911	919.110,00	0,44
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(31)	DE000BHY0C47	%	500	EUR	85,928	429.640,00	0,21
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2887901598	%	500	EUR	100,546	502.730,00	0,24
2,5190 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(28)	XS2135799679	%	300	EUR	99,341	298.023,00	0,14
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)	FR001400NXE6	%	500	EUR	101,787	508.935,00	0,24
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	%	500	EUR	109,924	549.620,00	0,26
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176	%	300	EUR	120,161	360.483,00	0,17
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	DE0001030732	%	800	EUR	88,122	704.976,00	0,34
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622	%	1.000	EUR	100,831	1.008.310,00	0,48
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	%	500	EUR	87,055	435.275,00	0,21
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032) **)	DE0001102606	%	4.600	EUR	98,115	4.513.290,00	2,17
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)	DE000BU27006	%	300	EUR	102,478	307.434,00	0,15
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	%	1.000	EUR	102,177	1.021.770,00	0,49
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	%	1.000	EUR	104,428	1.044.280,00	0,50
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	%	400	EUR	102,221	408.884,00	0,20
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023	%	4.900	EUR	101,120	4.954.880,00	2,38
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	%	500	EUR	100,572	502.860,00	0,24
3,3750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2023 (32)	FR001400IUM5	%	500	EUR	104,359	521.795,00	0,25
2,8750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(31)	FR001400OUR2	%	1.000	EUR	101,078	1.010.780,00	0,49
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	%	300	EUR	89,237	267.711,00	0,13
0,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0	%	1.000	EUR	96,228	962.280,00	0,46
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	500	EUR	95,860	479.300,00	0,23
4,1250 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2894908768	%	300	EUR	102,815	308.445,00	0,15
0,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(28)	FR0013358843	%	700	EUR	94,159	659.113,00	0,32
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400HZD5	%	1.000	EUR	102,233	1.022.330,00	0,49
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73	%	500	EUR	103,928	519.640,00	0,25
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(29)	FR001400TM31	%	1.000	EUR	100,166	1.001.660,00	0,48
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	%	1.500	EUR	101,281	1.519.215,00	0,73
1,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 16(26)	FR0013106630	%	1.000	EUR	98,317	983.170,00	0,47
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	%	400	EUR	96,308	385.232,00	0,19
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	400	EUR	94,518	378.072,00	0,18
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	1.500	EUR	85,028	1.275.420,00	0,61
3,1250 % Commerzbank AG MTH S.P63 v.23(33)	DE000CZ43Z23	%	900	EUR	103,900	935.100,00	0,45
3,3750 % Commerzbank AG MTH S.P65 v.23(28)	DE000CZ43Z72	%	1.000	EUR	103,496	1.034.960,00	0,50
3,0000 % Commerzbank AG MTH S.P68 v.24(34)	DE000CZ45YB1	%	500	EUR	102,795	513.975,00	0,25
3,1060 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	XS2633136317	%	1.000	EUR	103,127	1.031.270,00	0,50
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(31)	FR0013487071	%	600	EUR	83,159	498.954,00	0,24
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(26)	FR001400G5S8	%	1.000	EUR	101,549	1.015.490,00	0,49
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	FR001400J4X8	%	500	EUR	102,139	510.695,00	0,25
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2648076896	%	350	EUR	103,255	361.392,50	0,17
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92	%	400	EUR	104,399	417.596,00	0,20
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26)	DE000A351NR4	%	500	EUR	101,449	507.245,00	0,24
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(33)	DE000A351TP5	%	1.000	EUR	103,769	1.037.690,00	0,50

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	2.900	EUR	94,889	2.751.781,00	1,32
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	%	1.000	EUR	97,739	977.390,00	0,47
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15327 v.23(29)	DE000A30WF68	%	1.000	EUR	100,508	1.005.080,00	0,48
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	1.000	EUR	99,093	990.930,00	0,48
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	%	350	EUR	95,094	332.829,00	0,16
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927	%	300	EUR	103,827	311.481,00	0,15
3,7500 % Duke Energy Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2800020112	%	400	EUR	102,370	409.480,00	0,20
3,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	XS2895631567	%	400	EUR	101,449	405.796,00	0,20
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	400	EUR	103,522	414.088,00	0,20
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7	%	500	EUR	102,276	511.380,00	0,25
3,0000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	XS2942478822	%	600	EUR	100,722	604.332,00	0,29
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	XS2862984510	%	400	EUR	102,692	410.768,00	0,20
4,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2589260723	%	400	EUR	105,511	422.044,00	0,20
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013517190	%	300	EUR	94,702	284.106,00	0,14
3,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400A1H6	%	400	EUR	102,698	410.792,00	0,20
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	%	400	EUR	89,675	358.700,00	0,17
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078	%	300	EUR	102,288	306.864,00	0,15
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501	%	300	EUR	101,845	305.535,00	0,15
4,0000 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2550909415	%	300	EUR	105,867	317.601,00	0,15
3,7220 % Eurogrid GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2615183501	%	400	EUR	103,212	412.848,00	0,20
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4	%	300	EUR	98,196	294.588,00	0,14
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	%	500	EUR	99,012	495.060,00	0,24
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	400	EUR	91,478	365.912,00	0,18
0,5240 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2196322312	%	400	EUR	93,058	372.232,00	0,18
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	BE0002964451	%	300	EUR	104,425	313.275,00	0,15
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218	%	1.000	EUR	112,544	1.125.440,00	0,54
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635	%	2.000	EUR	121,328	2.426.560,00	1,17
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	1.000	EUR	101,369	1.013.690,00	0,49
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	2.000	EUR	99,971	1.999.420,00	0,96
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	1.500	EUR	93,586	1.403.790,00	0,67
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192	%	1.200	EUR	94,757	1.137.084,00	0,55
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	1.000	EUR	93,814	938.140,00	0,45
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582	%	500	EUR	86,820	434.100,00	0,21
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	%	1.000	EUR	91,849	918.490,00	0,44
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507	%	800	EUR	88,559	708.472,00	0,34
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	%	700	EUR	86,006	602.042,00	0,29
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3	%	500	EUR	83,390	416.950,00	0,20
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2022(28)	FR001400AIN5	%	900	EUR	95,162	856.458,00	0,41
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3	%	1.900	EUR	94,712	1.799.528,00	0,86
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	%	1.300	EUR	101,542	1.320.046,00	0,63
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	%	500	EUR	101,204	506.020,00	0,24
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834	%	900	EUR	105,240	947.160,00	0,46
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2809270072	%	400	EUR	103,565	414.260,00	0,20

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	%	300	EUR	107,128	321.384,00	0,15
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	%	400	EUR	93,986	375.944,00	0,18
0,7500 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2307764238	%	200	EUR	90,936	181.872,00	0,09
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1654229373	%	400	EUR	97,127	388.508,00	0,19
4,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(29/30)	XS2855975285	%	200	EUR	103,429	206.858,00	0,10
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	3.000	EUR	94,648	2.839.440,00	1,36
3,3750 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(31/31)	XS2904554990	%	400	EUR	101,795	407.180,00	0,20
3,2500 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2024(24/28)	XS2823909143	%	300	EUR	102,028	306.084,00	0,15
5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2586739729	%	400	EUR	109,313	437.252,00	0,21
2,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763	%	400	EUR	98,925	395.700,00	0,19
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	%	2.500	EUR	91,295	2.282.375,00	1,10
3,2500 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.23(28)	DE000A2YNWC7	%	500	EUR	102,762	513.810,00	0,25
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	IT0005364663	%	2.700	EUR	98,698	2.664.846,00	1,28
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	500	EUR	95,218	476.090,00	0,23
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	%	200	EUR	92,305	184.610,00	0,09
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	%	500	EUR	95,745	478.725,00	0,23
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	%	1.200	EUR	85,747	1.028.964,00	0,49
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	IE00BMD03L28	%	300	EUR	86,310	258.930,00	0,12
6,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1999(31)	IT0001444378	%	700	EUR	118,827	831.789,00	0,40
5,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33)	IT0003256820	%	1.200	EUR	119,495	1.433.940,00	0,69
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(28)	IT0004889033	%	1.400	EUR	108,162	1.514.268,00	0,73
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234	%	800	EUR	104,350	834.800,00	0,40
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005127086	%	300	EUR	99,706	299.118,00	0,14
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088	%	600	EUR	91,983	551.898,00	0,27
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	%	700	EUR	99,882	699.174,00	0,34
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805	%	1.000	EUR	99,378	993.780,00	0,48
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	%	1.300	EUR	98,938	1.286.194,00	0,62
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	%	1.600	EUR	101,349	1.621.584,00	0,78
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	IT0005370306	%	2.500	EUR	99,807	2.495.175,00	1,20
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	1.500	EUR	102,003	1.530.045,00	0,74
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	%	900	EUR	97,960	881.640,00	0,42
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	%	800	EUR	93,770	750.160,00	0,36
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396	%	300	EUR	90,687	272.061,00	0,13
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891	%	500	EUR	88,940	444.700,00	0,21
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	%	500	EUR	93,445	467.225,00	0,22
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005449969	%	600	EUR	87,898	527.388,00	0,25
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787	%	1.000	EUR	105,575	1.055.750,00	0,51
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	%	500	EUR	96,639	483.195,00	0,23
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128	%	600	EUR	110,123	660.738,00	0,32
3,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005538597	%	1.500	EUR	101,960	1.529.400,00	0,74
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005556011	%	500	EUR	102,657	513.285,00	0,25
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(29)	IT0005566408	%	400	EUR	106,079	424.316,00	0,20
3,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005542797	%	1.000	EUR	104,862	1.048.620,00	0,50

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005561888	%	800	EUR	106,514	852.112,00	0,41
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948	%	1.300	EUR	108,439	1.409.707,00	0,68
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005580094	%	700	EUR	103,711	725.977,00	0,35
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2638080452	%	400	EUR	105,532	422.128,00	0,20
0,3750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	%	300	EUR	97,229	291.687,00	0,14
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541	%	200	EUR	95,653	191.306,00	0,09
3,8000 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2829203012	%	100	EUR	103,523	103.523,00	0,05
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916	%	600	EUR	92,348	554.088,00	0,27
0,1250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1980 v.22(29)	DE000MHB29J3	%	2.000	EUR	91,149	1.822.980,00	0,88
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8	%	1.000	EUR	101,968	1.019.680,00	0,49
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2057 v.24(31)	DE000MHB39J2	%	1.000	EUR	103,057	1.030.570,00	0,50
2,1790 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/26)	XS2486461010	%	500	EUR	99,212	496.060,00	0,24
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	%	400	EUR	103,654	414.616,00	0,20
1,5000 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1755428502	%	200	EUR	96,291	192.582,00	0,09
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	200	EUR	106,416	212.832,00	0,10
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)	XS1423753463	%	1.000	EUR	97,350	973.500,00	0,47
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(28)	XS1753809141	%	1.500	EUR	95,584	1.433.760,00	0,69
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	XS1964577396	%	500	EUR	95,807	479.035,00	0,23
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575	%	1.000	EUR	86,400	864.000,00	0,42
5,5000 % Niederlande EO-Anl. 1998(28)	NL0000102317	%	500	EUR	110,469	552.345,00	0,27
2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	%	500	EUR	101,918	509.590,00	0,24
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504	%	500	EUR	95,580	477.900,00	0,23
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430	%	500	EUR	92,102	460.510,00	0,22
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419	%	600	EUR	88,902	533.412,00	0,26
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(29)	NL0015000LS8	%	200	EUR	91,936	183.872,00	0,09
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	%	600	EUR	86,770	520.620,00	0,25
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1	%	500	EUR	88,069	440.345,00	0,21
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(30)	NL0015001DQ7	%	500	EUR	101,931	509.655,00	0,24
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	2.000	EUR	99,497	1.989.940,00	0,96
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	%	3.000	EUR	93,954	2.818.620,00	1,35
0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/27)	XS2019814503	%	400	EUR	95,569	382.276,00	0,18
3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2776001377	%	300	EUR	103,451	310.353,00	0,15
3,2500 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 2024(31/31)	XS2886118079	%	300	EUR	101,871	305.613,00	0,15
3,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	FR001400DY43	%	400	EUR	104,622	418.488,00	0,20
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807	%	400	EUR	97,737	390.948,00	0,19
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4	%	700	EUR	95,755	670.285,00	0,32
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	%	300	EUR	93,272	279.816,00	0,13
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2	%	300	EUR	89,044	267.132,00	0,13
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2NWX8	%	400	EUR	86,617	346.468,00	0,17
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8	%	400	EUR	90,136	360.544,00	0,17
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	700	EUR	102,971	720.797,00	0,35
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	%	800	EUR	103,232	825.856,00	0,40
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	AT0000A39UW5	%	200	EUR	103,097	206.194,00	0,10

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014	%	500	EUR	108,695	543.475,00	0,26
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	%	500	EUR	105,119	525.595,00	0,25
2,2500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(34)	PTOTEWEO0017	%	300	EUR	98,116	294.348,00	0,14
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	1.200	EUR	99,518	1.194.216,00	0,57
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031	%	600	EUR	95,387	572.322,00	0,28
3,8750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/30)	XS2580271596	%	200	EUR	104,152	208.304,00	0,10
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	300	EUR	107,315	321.945,00	0,15
0,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1942629061	%	500	EUR	93,144	465.720,00	0,22
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	%	200	EUR	108,800	217.600,00	0,10
4,3750 % Redexis S.A. EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2828917943	%	300	EUR	102,694	308.082,00	0,15
3,6250 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2894862080	%	300	EUR	101,556	304.668,00	0,15
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013445137	%	500	EUR	92,869	464.345,00	0,22
2,2500 % Sagax EURO MTN AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1962543820	%	200	EUR	99,648	199.296,00	0,10
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2894895684	%	100	EUR	101,565	101.565,00	0,05
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2023(23/29)	XS2725959683	%	500	EUR	104,446	522.230,00	0,25
3,3750 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2023(30)	FR001400JHS7	%	1.500	EUR	103,942	1.559.130,00	0,75
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	%	2.300	EUR	110,588	2.543.524,00	1,22
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.000	EUR	97,237	972.370,00	0,47
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	%	1.000	EUR	97,010	970.100,00	0,47
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	%	500	EUR	96,403	482.015,00	0,23
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2020(26)	ES0000012G91	%	500	EUR	97,392	486.960,00	0,23
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	%	300	EUR	87,368	262.104,00	0,13
0,8000 % Spanien EO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53	%	400	EUR	93,205	372.820,00	0,18
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	800	EUR	99,580	796.640,00	0,38
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	%	500	EUR	87,605	438.025,00	0,21
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	700	EUR	104,867	734.069,00	0,35
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78	%	600	EUR	106,541	639.246,00	0,31
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L52	%	1.000	EUR	103,647	1.036.470,00	0,50
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411	%	500	EUR	121,922	609.610,00	0,29
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5	%	300	EUR	101,389	304.167,00	0,15
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	%	1.000	EUR	97,591	975.910,00	0,47
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	%	700	EUR	98,486	689.402,00	0,33
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	700	EUR	98,465	689.255,00	0,33
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	%	800	EUR	97,857	782.856,00	0,38
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	%	700	EUR	97,527	682.689,00	0,33
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	300	EUR	90,493	271.479,00	0,13
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	600	EUR	93,478	560.868,00	0,27
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	150	EUR	105,641	158.461,50	0,08
3,3750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2779792337	%	300	EUR	102,772	308.316,00	0,15
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	%	200	EUR	89,471	178.942,00	0,09
0,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2325733413	%	300	EUR	94,978	284.934,00	0,14
3,5000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2787827190	%	300	EUR	100,443	301.329,00	0,14
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2023(23/28)	XS2732952838	%	300	EUR	102,601	307.803,00	0,15

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	400	EUR	105,678	422.712,00	0,20
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2020(26/27)	XS2125123039	%	100	EUR	96,247	96.247,00	0,05
0,7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/27)	XS2197348324	%	500	EUR	95,427	477.135,00	0,23
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825	%	500	EUR	103,663	518.315,00	0,25
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	%	400	EUR	92,917	371.668,00	0,18
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822	%	300	EUR	99,061	297.183,00	0,14
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941	%	300	EUR	104,634	313.902,00	0,15
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	300	EUR	103,691	311.073,00	0,15
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2748847204	%	400	EUR	102,492	409.968,00	0,20
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	%	400	EUR	105,670	422.680,00	0,20
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(25/25)	DE000A3LBGG1	%	300	EUR	100,910	302.730,00	0,15
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	2.000	EUR	96,810	1.936.200,00	0,93
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	2.000	EUR	100,910	2.018.200,00	0,97
0,6250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2029 v.18(25)	DE000HV2ART5	%	1.000	EUR	98,160	981.600,00	0,47
5,5000 % Var Energi ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2599156192	%	400	EUR	108,089	432.356,00	0,21
4,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2022(22/30)	XS2550881143	%	400	EUR	107,003	428.012,00	0,21
3,3750 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	XS2872349613	%	400	EUR	101,958	407.832,00	0,20
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)	AT000B122031	%	1.000	EUR	97,316	973.160,00	0,47
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2554488978	%	200	EUR	102,798	205.596,00	0,10
2,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(27)	XS1910948162	%	500	EUR	98,658	493.290,00	0,24
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8	%	400	EUR	94,232	376.928,00	0,18
3,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2778864210	%	300	EUR	102,484	307.452,00	0,15
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		12.773.969,00	6,14
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		12.773.969,00	6,14
5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	%	300	EUR	106,507	319.521,00	0,15
1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	%	200	EUR	93,227	186.454,00	0,09
3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3	%	500	EUR	101,972	509.860,00	0,25
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144	%	600	EUR	91,618	549.708,00	0,26
3,6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2776511730	%	300	EUR	103,806	311.418,00	0,15
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775	%	400	EUR	102,480	409.920,00	0,20
3,8750 % Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2610788569	%	300	EUR	104,671	314.013,00	0,15
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	600	EUR	102,940	617.640,00	0,30
3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S	XS2905425612	%	200	EUR	101,745	203.490,00	0,10
3,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2919892179	%	200	EUR	100,016	200.032,00	0,10
1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193733503	%	200	EUR	95,029	190.058,00	0,09
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2900306171	%	500	EUR	100,744	503.720,00	0,24
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777	%	400	EUR	102,444	409.776,00	0,20
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	800	EUR	95,697	765.576,00	0,37
2,7500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2950696869	%	300	EUR	100,365	301.095,00	0,14

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,2500 % Gas Networks Ireland EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2897313859	%	400	EUR	101,722	406.888,00	0,20
1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1883352095	%	500	EUR	98,499	492.495,00	0,24
3,6250 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2793255162	%	300	EUR	101,016	303.048,00	0,15
3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2024(24/29)	XS2776793965	%	250	EUR	102,594	256.485,00	0,12
1,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2027364327	%	300	EUR	95,994	287.982,00	0,14
3,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726263325	%	300	EUR	105,345	316.035,00	0,15
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	300	EUR	96,742	290.226,00	0,14
3,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	XS2529520715	%	300	EUR	102,363	307.089,00	0,15
0,0500 % Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2020(2030)	XS2114143758	%	1.000	EUR	88,758	887.580,00	0,43
1,7500 % Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1806368897	%	300	EUR	96,766	290.298,00	0,14
3,0000 % Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfandbr. Ser.P26 v.24(31)	DE000A3823V5	%	1.800	EUR	102,772	1.849.896,00	0,89
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	%	600	EUR	97,112	582.672,00	0,28
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409	%	300	EUR	104,806	314.418,00	0,15
2,2500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459600	%	400	EUR	99,144	396.576,00	0,19
Summe Wertpapiervermögen				EUR		204.743.140,00	98,41
Derivate				EUR		-6.390,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.583.620,89	0,76
Bankguthaben				EUR		1.583.620,89	0,76
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.583.620,89	EUR		1.583.620,89	0,76
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.863.874,81	0,90
Zinsansprüche			1.835.843,71	EUR		1.835.843,71	0,88
Variation Margin			28.031,10	EUR		28.031,10	0,01
Verbindlichkeiten				EUR		-124.964,54	-0,06
Pauschalkommission			-121.128,63	EUR		-121.128,63	-0,06
Taxe d'abonnement			-3.835,91	EUR		-3.835,91	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		208.059.281,16	100,00

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Yield IA							
Aktienwert				EUR		100,04	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,04	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,04	
Aktien im Umlauf				STK		2.010.468,566	
Bantleon Yield PA							
Aktienwert				EUR		96,24	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		98,65	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		96,24	
Aktien im Umlauf				STK		72.021,781	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon 1.500 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Yield

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	06.12.2024	-26,00	EUR	134,1262	134,6600	1.615.920,00	-6.390,00
Summe Finanzterminkontrakte							-6.390,00
Summe Derivate							-6.390,00

Bantleon Yield

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	4.018.968,98
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	48.950,53
- Sonstige Erträge		EUR	1.372,27
Summe der Erträge		EUR	4.069.291,79
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-4.616,61
- Pauschalkommission		EUR	-818.371,56
davon Kostenpauschale	EUR	-562.434,28	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-255.937,28	
- Taxe d'abonnement		EUR	-25.659,37
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-36.582,42
- Aufwandsausgleich		EUR	112.941,81
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-391,15
Summe der Aufwendungen		EUR	-772.679,31
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	3.296.612,48
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.172.964,57
- Wertpapiergeschäften	EUR	979.802,10	
- Finanzterminkontrakten	EUR	193.161,89	
- Devisen	EUR	0,58	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.630.977,03
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.609.763,54	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-21.213,49	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			14.880,00
Realisiertes Ergebnis		EUR	-2.443.132,45
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.390.623,23	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	9.268.123,92	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	12.658.747,15
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	13.512.227,18

**) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Yield

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	256.097.976,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-5.743.267,05
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-55.835.162,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.105.127,78		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-63.940.290,13		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	27.507,07
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	13.512.227,18
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	208.059.281,16

Bantleon Yield

Bantleon Yield IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	3.064.510,370	EUR	295.640.085,03	EUR	96,47
2022/2023	Stück	2.570.946,566	EUR	248.289.740,39	EUR	96,58
2023/2024	Stück	2.010.468,566	EUR	201.128.052,23	EUR	100,04

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.570.946,566
Ausgegebene Aktien	81.815,000
Zurückgenommene Aktien	-642.293,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.010.468,566

Bantleon Yield

Bantleon Yield PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	88.936,137	EUR	8.322.236,41	EUR	93,58
2022/2023	Stück	83.699,636	EUR	7.808.235,92	EUR	93,29
2023/2024	Stück	72.021,781	EUR	6.931.228,93	EUR	96,24

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	83.699,636
Ausgegebene Aktien	1.987,194
Zurückgenommene Aktien	-13.665,049
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	72.021,781

Bantleon Yield Plus

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	51.767.716,78	100,27
1. Anleihen	47.403.861,35	91,82
2. Investmentanteile	1.631.190,38	3,16
3. Derivate	127.097,35	0,25
4. Bankguthaben	1.599.359,32	3,10
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.006.208,38	1,95
II. Verbindlichkeiten	-141.465,34	-0,27
III. Teilfondsvermögen	51.626.251,44	100,00

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

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		49.035.051,73	94,98
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		40.584.453,04	78,61
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		40.584.453,04	78,61
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	XS2582112947	%	300	EUR	101,972	305.916,00	0,59
1,3010 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.19(2029/2049)	DE000A2YPFA1	%	100	EUR	90,753	90.753,00	0,18
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786	%	200	EUR	98,415	196.830,00	0,38
3,4500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	BE6350702153	%	100	EUR	103,453	103.453,00	0,20
3,1110 % Arkéa Public Sector SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2024(29)	FR001400O9E0	%	700	EUR	102,270	715.890,00	1,39
4,8000 % Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2860457071	%	100	EUR	103,103	103.103,00	0,20
3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/32)	XS2799473801	%	100	EUR	102,596	102.596,00	0,20
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679	%	200	EUR	99,895	199.790,00	0,39
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	XS2314312179	%	200	EUR	87,067	174.134,00	0,34
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2801975991	%	200	EUR	103,259	206.518,00	0,40
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	800	EUR	104,685	837.480,00	1,62
3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2024(34)	XS2747065030	%	100	EUR	105,821	105.821,00	0,20
3,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	PTBCPCOM0004	%	200	EUR	100,405	200.810,00	0,39
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(30)	ES0413900913	%	600	EUR	103,721	622.326,00	1,21
5,0000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	XS2751667150	%	100	EUR	105,182	105.182,00	0,20
3,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	XS2743029253	%	200	EUR	101,589	203.178,00	0,39
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(29)	XS2806471368	%	200	EUR	103,342	206.684,00	0,40
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	%	200	EUR	105,978	211.956,00	0,41
4,9730 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2024(31/36)	XS2831195644	%	200	EUR	105,509	211.018,00	0,41
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(29)	XS2570759154	%	400	EUR	102,224	408.896,00	0,79
2,1250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2015(25)	IT0005151854	%	500	EUR	99,337	496.685,00	0,96
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922	%	1.500	EUR	96,877	1.453.155,00	2,81
1,2500 % Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(29/34)	BE6331190973	%	100	EUR	90,720	90.720,00	0,18
2,8500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2024(34)	BE0000360694	%	300	EUR	101,404	304.212,00	0,59
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2887901598	%	200	EUR	100,546	201.092,00	0,39
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	%	200	EUR	98,111	196.222,00	0,38
4,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	FR001400F075	%	200	EUR	104,435	208.870,00	0,40
3,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2023(28)	FR001400IFX3	%	200	EUR	103,362	206.724,00	0,40
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	%	200	EUR	98,479	196.958,00	0,38
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)**	DE000BU2Z023	%	1.500	EUR	101,120	1.516.800,00	2,94
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018	%	1.000	EUR	101,899	1.018.990,00	1,97
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2024(33)	FR001400NE03	%	400	EUR	102,142	408.568,00	0,79
3,3750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2023 (32)	FR001400IUM5	%	400	EUR	104,359	417.436,00	0,81
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	%	100	EUR	89,237	89.237,00	0,17
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(28)	IT0005422032	%	500	EUR	93,454	467.270,00	0,91
3,6250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2024(30)	IT0005582876	%	500	EUR	102,906	514.530,00	1,00

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	200	EUR	95,860	191.720,00	0,37
4,1120 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/33)	XS2536362622	%	100	EUR	106,339	106.339,00	0,21
3,7500 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2024(24/36)	FR001400N8H6	%	100	EUR	101,988	101.988,00	0,20
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25	%	200	EUR	100,320	200.640,00	0,39
4,8750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)	DE000CZ45YE5	%	200	EUR	103,902	207.804,00	0,40
3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	FR001400H9H2	%	400	EUR	102,617	410.468,00	0,80
3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	FR001400E7J5	%	200	EUR	101,836	203.672,00	0,39
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2648076896	%	200	EUR	103,255	206.510,00	0,40
3,5000 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2023(29)	XS2673564832	%	800	EUR	104,055	832.440,00	1,61
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	1.000	EUR	99,093	990.930,00	1,92
3,7500 % Duke Energy Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2800020112	%	200	EUR	102,370	204.740,00	0,40
3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2747766090	%	100	EUR	102,480	102.480,00	0,20
3,3750 % ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)	XS1587893451	%	200	EUR	99,396	198.792,00	0,39
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	200	EUR	97,504	195.008,00	0,38
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671	%	200	EUR	96,672	193.344,00	0,37
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532	%	200	EUR	98,875	197.750,00	0,38
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501	%	100	EUR	101,845	101.845,00	0,20
3,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2024(31/32)	AT0000A3DGG2	%	100	EUR	101,162	101.162,00	0,20
4,0000 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2697983869	%	200	EUR	104,123	208.246,00	0,40
2,6250 % Euroclear Holding S.A./N.V EO-FLR Notes 2022(28/48)	BE6334364708	%	200	EUR	97,047	194.094,00	0,38
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	%	200	EUR	93,986	187.972,00	0,36
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	DE000HCB0BL1	%	500	EUR	99,165	495.825,00	0,96
3,4450 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2904540775	%	100	EUR	101,437	101.437,00	0,20
3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1432493440	%	400	EUR	101,386	405.544,00	0,79
3,3750 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(27)	BE0002947282	%	400	EUR	102,377	409.508,00	0,79
1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/27)	XS2020581752	%	100	EUR	96,419	96.419,00	0,19
4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2673808486	%	200	EUR	104,270	208.540,00	0,40
2,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	IT0005500068	%	1.000	EUR	100,873	1.008.730,00	1,95
3,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005538597	%	500	EUR	101,960	509.800,00	0,99
3,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(28)	IT0005548315	%	1.000	EUR	104,626	1.046.260,00	2,03
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005561888	%	1.800	EUR	106,514	1.917.252,00	3,71
3,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	IT0005584849	%	1.400	EUR	103,193	1.444.702,00	2,80
4,4570 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/31)	XS2717291970	%	200	EUR	108,222	216.444,00	0,42
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2638080452	%	200	EUR	105,532	211.064,00	0,41
3,2020 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2899382738	%	200	EUR	101,782	203.564,00	0,39
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531	%	300	EUR	99,841	299.523,00	0,58
3,6250 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2745115837	%	200	EUR	103,200	206.400,00	0,40
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	200	EUR	106,416	212.832,00	0,41
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(30)	NL0015001DQ7	%	2.000	EUR	101,931	2.038.620,00	3,95
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	300	EUR	99,497	298.491,00	0,58
3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2776001377	%	100	EUR	103,451	103.451,00	0,20
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	%	300	EUR	99,258	297.774,00	0,58
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021	%	500	EUR	102,834	514.170,00	1,00

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
1,8750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2018(18/29)	XS1861322383	%	200	EUR	95,959	191.918,00	0,37
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245	%	200	EUR	99,636	199.272,00	0,39
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	107,315	107.315,00	0,21
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	%	100	EUR	108,800	108.800,00	0,21
4,3750 % Redexis S.A. EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2828917943	%	100	EUR	102,694	102.694,00	0,20
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	XS2779010300	%	100	EUR	102,105	102.105,00	0,20
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	%	200	EUR	97,184	194.368,00	0,38
4,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2644756608	%	200	EUR	104,945	209.890,00	0,41
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2023(32)	FR001400FZ81	%	400	EUR	102,515	410.060,00	0,79
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	%	700	EUR	110,588	774.116,00	1,50
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	700	EUR	104,867	734.069,00	1,42
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78	%	700	EUR	106,541	745.787,00	1,44
2,5000 % Spanien EO-Bonos 2024(27)	ES0000012M77	%	700	EUR	100,669	704.683,00	1,36
2,7000 % Spanien EO-Bonos 2024(30)	ES0000012O00	%	700	EUR	101,400	709.800,00	1,37
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	200	EUR	105,641	211.282,00	0,41
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526	%	200	EUR	95,440	190.880,00	0,37
4,1250 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	XS2717300391	%	100	EUR	105,411	105.411,00	0,20
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024	%	200	EUR	96,516	193.032,00	0,37
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825	%	100	EUR	103,663	103.663,00	0,20
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	%	200	EUR	105,670	211.340,00	0,41
4,0090 % U.S. Bancorp EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/32)	XS2823993261	%	200	EUR	104,522	209.044,00	0,40
7,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29)	CH1214797172	%	100	EUR	114,505	114.505,00	0,22
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2017(27)	XS1696445516	%	1.000	EUR	95,930	959.300,00	1,86
4,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2024(34)	IT0005585051	%	100	EUR	104,745	104.745,00	0,20
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424	%	200	EUR	98,538	197.076,00	0,38
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034	%	200	EUR	99,556	199.112,00	0,39
5,0000 % Banco de Sabadell S.A. LS-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2898158485	%	200	GBP	100,081	240.955,82	0,47
6,0000 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2943715164	%	100	GBP	99,899	120.258,82	0,23
5,6250 % NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	XS0903532090	%	100	GBP	99,839	120.186,59	0,23
8,0000 % Rothesay Life PLC LS-Notes 2015(25)	XS1312953596	%	200	GBP	102,127	245.881,79	0,48
4,0000 % Virgin Money UK PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)	XS2049149821	%	200	GBP	98,162	236.335,62	0,46
5,7500 % Argentum Netherlands B.V. DL-FLMTN LPN 15(25/50)Swiss Re	XS1261170515	%	200	USD	99,869	189.127,92	0,37
5,3750 % Arountown SA DL-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1964701822	%	200	USD	95,388	180.641,98	0,35
5,6250 % Cloverie PLC DL-FLR MTN 2016(26/46) S.16-01	XS1385999492	%	300	USD	100,131	284.436,13	0,55
4,2500 % Société Générale S.A. DL-Notes 2015(25) Reg.S	USF8586CH211	%	200	USD	99,413	188.264,37	0,36

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 6.819.408,31 13,21

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 6.819.408,31 13,21

3,3500 % EUROFIMA AD-Medium-Term Notes 2018(29)	AU3CB0258598	%	400	AUD	94,798	233.953,60	0,45
3,5000 % Bankinter S.A. EO-FLR Pref.Notes 2024(31/32)	ES0213679OR9	%	200	EUR	102,102	204.204,00	0,40

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,3750 % Cajamar Caja Rural. S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2023(28)	ES0422714172	%	700	EUR	102,148	715.036,00	1,39
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	200	EUR	102,940	205.880,00	0,40
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	%	100	EUR	89,233	89.233,00	0,17
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341	%	200	EUR	99,469	198.938,00	0,39
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	%	200	EUR	105,016	210.032,00	0,41
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795	%	100	EUR	97,905	97.905,00	0,19
3,2500 % Gas Networks Ireland EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2897313859	%	200	EUR	101,722	203.444,00	0,39
2,3750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/81)	XS2238783422	%	200	EUR	98,194	196.388,00	0,38
3,6250 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2793255162	%	100	EUR	101,016	101.016,00	0,20
4,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2913056797	%	100	EUR	99,850	99.850,00	0,19
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2595418166	%	200	EUR	105,492	210.984,00	0,41
2,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	XS1974394758	%	400	EUR	79,694	318.776,00	0,62
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952	%	200	EUR	108,091	216.182,00	0,42
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	300	EUR	96,742	290.226,00	0,56
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	%	200	EUR	101,746	203.492,00	0,39
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	%	200	EUR	97,112	194.224,00	0,38
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409	%	100	EUR	104,806	104.806,00	0,20
3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2908093805	%	100	EUR	100,768	100.768,00	0,20
3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC LS-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1713495759	%	200	GBP	98,396	236.899,00	0,46
7,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2014(24)	XS1075314911	%	13.000	MXN	99,929	607.275,18	1,18
4,0000 % Bank of America Corp. DL-Medium-Term Notes 2015(25)	US06051GFM69	%	200	USD	99,823	189.040,81	0,37
5,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2016(16/26) 144A	US1248EPBR37	%	201	USD	99,974	190.273,40	0,37
3,8000 % Eastman Chemical Co. DL-Notes 2014(14/25)	US277432AR19	%	500	USD	99,559	471.352,14	0,91
6,0000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57	%	200	USD	98,921	187.332,64	0,36
7,3750 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2022(27/83)Ser.22-B	US29250NBN49	%	200	USD	102,151	193.449,48	0,37
4,0000 % MSCI Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU5521TAE20	%	400	USD	95,322	361.033,99	0,70
4,7500 % RE1 Ltd. as tru.Scentre G.Tr.2 DL-FLR Notes 2020(20/80) Reg.S	USQ8053LAA28	%	200	USD	98,964	187.414,07	0,36
Investmentanteile				EUR		1.631.190,38	3,16
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	ANT	16.750	EUR	97,385	1.631.190,38	3,16
Summe Wertpapiervermögen				EUR		49.035.051,73	94,98
Derivate				EUR		127.097,35	0,25

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.599.359,32	3,10
Bankguthaben				EUR		1.599.359,32	3,10
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.194.170,95	EUR		1.194.170,95	2,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			886,87	NOK		75,97	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			79.339,06	AUD		48.950,56	0,09
UBS Europe SE Luxembourg Branch			34.361,31	CAD		23.240,66	0,05
UBS Europe SE Luxembourg Branch			2.366,10	CHF		2.543,65	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			5.907,19	CNY		773,38	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			64.977,09	GBP		78.219,68	0,15
UBS Europe SE Luxembourg Branch			161.031,00	JPY		1.015,36	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			24.350,83	MXN		1.138,32	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			101,06	NZD		56,63	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			263.152,83	USD		249.174,16	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.006.208,38	1,95
Zinsansprüche			626.409,30	EUR		626.409,30	1,21
Zinsansprüche Swaps			21.004,16	EUR		21.004,16	0,04
Variation Margin			112.606,11	EUR		112.606,11	0,22
Forderungen aus Cash Collateral			246.188,81	EUR		246.188,81	0,48
Verbindlichkeiten				EUR		-141.465,34	-0,27
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-29.235,11	EUR		-29.235,11	-0,06
Pauschalkommission			-49.523,55	EUR		-49.523,55	-0,10
Taxe d'abonnement			-2.116,68	EUR		-2.116,68	0,00
Variation Margin			-60.590,00	EUR		-60.590,00	-0,12
Teilfondsvermögen				EUR		51.626.251,44	100,00

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Yield Plus IA							
Aktienwert				EUR		95,38	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		95,38	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		95,38	
Aktien im Umlauf				STK		134.237,000	
Bantleon Yield Plus IT							
Aktienwert				EUR		108,96	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		108,96	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		108,96	
Aktien im Umlauf				STK		15.865,000	
Bantleon Yield Plus PA							
Aktienwert				EUR		92,75	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		95,07	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		92,75	
Aktien im Umlauf				STK		45.460,542	
Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		100,50	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		100,50	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		100,50	
Aktien im Umlauf				STK		153.181,952	
Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		103,31	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		103,31	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		103,31	
Aktien im Umlauf				STK		147.000,000	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon 1.500 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Yield Plus

Derivate zum 30.11.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	EUR	-16.285.079,27	Kauf	CHF	15.280.000,00	16.285.079,27	12.12.2024	156.587,92	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-16.083.433,06	Kauf	CHF	15.091.000,00	16.083.433,06	12.12.2024	154.865,14	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	GBP	-100.000,00	Kauf	EUR	119.852,41	120.380,40	12.12.2024	-465,30	State Street Bank International GmbH
Verkauf	MXN	-13.400.000,00	Kauf	EUR	607.222,21	626.405,32	13.12.2024	-17.340,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	USD	-4.250.000,00	Kauf	EUR	3.894.416,41	4.024.240,13	12.12.2024	-127.822,58	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	USD	1.000.000,00	Verkauf	EUR	-940.722,44	946.880,03	12.12.2024	5.686,73	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte								171.511,53	

Bantleon Yield Plus

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	06.12.2024	10,00	EUR	132,3914	134,6600	1.346.600,00	22.700,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.12.24 EUREX	06.12.2024	70,00	EUR	106,9692	107,0350	7.492.450,00	4.700,00
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.12.24 EUREX	06.12.2024	14,00	EUR	120,7214	122,6500	1.717.100,00	27.020,00
Summe Finanzterminkontrakte							54.420,00

Bantleon Yield Plus

Derivate zum 30.11.2024

Optionen zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
CDS PaySw/Prt Buy CDX NA IG S43 5Y15.01.25USD60	15.01.2025	10.000.000,00	USD	0,1360	0,0319	3.022,25	1.515.008,05	-9.550,55
CDS PaySw/Prt Sell CDX NA IG S43 5Y15.01.25USD80	15.01.2025	-10.000.000,00	USD	0,0536	0,0074	-698,51	340.876,81	4.256,65
Summe Optionen						2.323,74		

Bantleon Yield Plus

Derivate zum 30.11.2024

Swaps zum 30.11.2024

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg	Nominale	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25) 20.03.2024/20.06.2029	20.06.2029	EUR	1.000.000	1,000	1.000.000,00	33.420,83	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-Anl. 2018(18/24) 20.06.2023/20.06.2028	20.06.2028	EUR	600.000	1,000	600.000,00	13.550,68	JP Morgan Securities plc London
AXA S.A. EO-Notes 2013(24) 20.06.2023/20.06.2028	20.06.2028	EUR	300.000	1,000	300.000,00	6.656,29	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 23(23/32) 20.06.2024/20.06.2029	20.06.2029	EUR	1.000.000	5,000	1.000.000,00	186.339,83	JP Morgan Securities plc London
National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29) 20.09.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	1.000.000	1,000	1.000.000,00	22.320,30	JP Morgan Securities plc London
Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2003(33) 20.12.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	1.000.000	1,000	1.000.000,00	18.247,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/23) 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	EUR	350.000	5,000	350.000,00	24.991,12	JP Morgan Securities plc London
DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25) 20.03.2024/20.06.2029	20.06.2029	EUR	1.000.000	1,000	993.450,00	-34.700,03	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Hannover Rück SE Senior Notes v.18(28/28) Reg.S 20.06.2023/20.06.2028	20.06.2028	EUR	450.000	1,000	430.883,55	-11.732,93	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Münchener Rückvers.-Ges. AG Um.anl.00(2003/2005) Allianz 20.06.2023/20.06.2028	20.06.2028	EUR	700.000	1,000	700.000,00	-18.354,35	JP Morgan Securities plc London
HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025) 20.06.2024/20.06.2029	20.06.2029	EUR	1.000.000	5,000	992.680,00	-185.470,65	JP Morgan Securities plc London
Centrica PLC LS-Medium-Term Notes 2012(29) 20.09.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	1.000.000	1,000	978.190,00	-21.844,99	JP Morgan Securities plc London
iTraxx Europe Series 42 Index (5 Year) 20.09.2024/20.12.2029	20.12.2029	EUR	5.000.000	1,000	5.000.000,00	-104.425,99	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26) 20.12.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	1.000.000	1,000	988.800,00	-27.298,60	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25) 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	EUR	200.000	1,000	199.174,00	-580,34	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Eastman Chemical Co. DL-Debts 1997(27) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	USD	500.000	1,000	473.440,02	-2.276,15	JP Morgan Securities plc London
Summe Swaps						-101.157,92	
Summe Derivate						127.097,35	

Bantleon Yield Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	1.471.820,10
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	77.552,35
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	70.768,28
- Sonstige Erträge		EUR	139,73
Summe der Erträge		EUR	1.620.280,46
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-8.402,10
- Pauschalkommission		EUR	-385.726,18
davon Kostenpauschale	EUR	-306.343,97	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-79.382,21	
- Taxe d'abonnement		EUR	-16.425,85
- Aufwandsausgleich		EUR	112.862,38
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-6.025,68
Summe der Aufwendungen		EUR	-303.717,42
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.316.563,04
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.293.032,52
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.094.919,39	
- Devisentermingeschäften	EUR	950.793,15	
- Optionsgeschäften	EUR	25.422,47	
- Finanzterminkontrakten	EUR	746.622,19	
- Swaps	EUR	422.718,45	
- Devisen	EUR	52.556,87	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.739.053,39
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.067.197,52	
- Devisentermingeschäften	EUR	-1.423.903,41	
- Optionsgeschäften	EUR	-66.872,08	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-464.169,74	
- Swaps	EUR	-712.901,36	
- Devisen	EUR	-4.009,29	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			16.315,08
Realisiertes Ergebnis		EUR	-429.705,80
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.159.910,72	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	345.522,00	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	2.505.432,71
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	3.392.289,95

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 0,26 EUR enthalten.

**) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Yield Plus

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	94.185.608,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-832.105,35
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-45.785.304,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.939.641,78		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-54.724.946,03		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	665.762,59
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	3.392.289,95
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	51.626.251,44

Bantleon Yield Plus

Bantleon Yield Plus IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	325.241,000	EUR	30.334.968,23	EUR	93,27
2022/2023	Stück	234.435,000	EUR	21.503.417,06	EUR	91,72
2023/2024	Stück	134.237,000	EUR	12.803.586,06	EUR	95,38

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	234.435,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-100.198,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	134.237,000

Bantleon Yield Plus

Bantleon Yield Plus IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	425.841,489	EUR	43.703.407,72	EUR	102,63
2022/2023	Stück	342.295,848	EUR	34.972.738,14	EUR	102,17
2023/2024	Stück	15.865,000	EUR	1.728.581,98	EUR	108,96

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	342.295,848
Ausgegebene Aktien	20.740,231
Zurückgenommene Aktien	-347.171,079
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	15.865,000

Bantleon Yield Plus

Bantleon Yield Plus PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	89.462,387	EUR	8.184.659,97	EUR	91,49
2022/2023	Stück	127.698,540	EUR	11.440.239,73	EUR	89,59
2023/2024	Stück	45.460,542	EUR	4.216.602,53	EUR	92,75

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	127.698,540
Ausgegebene Aktien	15.581,282
Zurückgenommene Aktien	-97.819,280
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	45.460,542

Bantleon Yield Plus

Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	88.013,178	CHF	8.706.222,61	CHF	98,92
2022/2023	Stück	105.978,784	CHF	10.243.195,54	CHF	96,65
2023/2024	Stück	153.181,952	CHF	15.395.370,69	CHF	100,50

*) Auflagedatum 12.09.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	105.978,784
Ausgegebene Aktien	50.643,168
Zurückgenommene Aktien	-3.440,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	153.181,952

Bantleon Yield Plus

Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	145.000,000	CHF	14.879.723,43	CHF	102,62
2022/2023	Stück	147.000,000	CHF	14.673.153,54	CHF	99,82
2023/2024	Stück	147.000,000	CHF	15.187.262,01	CHF	103,31

*) Auflagedatum 20.10.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	147.000,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	147.000,000

Bantleon Opportunities S

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	49.500.624,87	100,42
1. Anleihen	48.289.732,00	97,96
2. Derivate	18.559,46	0,04
3. Bankguthaben	311.630,17	0,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	880.703,24	1,79
II. Verbindlichkeiten	-204.887,17	-0,42
III. Teilfondsvermögen	49.295.737,70	100,00

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

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		48.289.732,00	97,96
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		45.770.101,50	92,85
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		45.770.101,50	92,85
4,3750 % AB Sagax EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2830446535	%	100	EUR	104,697	104.697,00	0,21
4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2613658710	%	100	EUR	105,363	105.363,00	0,21
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	100	EUR	104,109	104.109,00	0,21
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	XS2582112947	%	2.000	EUR	101,972	2.039.440,00	4,14
3,3750 % Aéroports de Paris S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	FR001400Q3D3	%	100	EUR	101,390	101.390,00	0,21
3,9500 % Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2821714735	%	100	EUR	102,756	102.756,00	0,21
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715	%	100	EUR	90,509	90.509,00	0,18
4,8000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2860457071	%	100	EUR	103,103	103.103,00	0,21
3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/32)	XS2799473801	%	100	EUR	102,596	102.596,00	0,21
1,0000 % ASTM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2412267358	%	100	EUR	96,669	96.669,00	0,20
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	%	100	EUR	105,517	105.517,00	0,21
3,3750 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	XS2834471463	%	100	EUR	102,960	102.960,00	0,21
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2545206166	%	100	EUR	107,397	107.397,00	0,22
3,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	PTBCPCOM0004	%	100	EUR	100,405	100.405,00	0,20
3,2500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(28)	ES0413900939	%	700	EUR	102,470	717.290,00	1,46
4,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2705604077	%	100	EUR	103,184	103.184,00	0,21
3,1250 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2024(29)	ES0413900947	%	500	EUR	102,697	513.485,00	1,04
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2024(29)	XS2806471368	%	100	EUR	103,342	103.342,00	0,21
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	%	100	EUR	105,978	105.978,00	0,21
4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)	BE6352800765	%	100	EUR	102,493	102.493,00	0,21
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323	%	100	EUR	104,690	104.690,00	0,21
4,2500 % Bayer AG MTN v.2023(2029/2029)	XS2630112014	%	100	EUR	104,665	104.665,00	0,21
3,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	BE0002921022	%	2.000	EUR	101,236	2.024.720,00	4,11
3,3750 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	BE0390167337	%	200	EUR	100,890	201.780,00	0,41
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428	%	1.000	EUR	103,008	1.030.080,00	2,09
1,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78	BE0000338476	%	500	EUR	75,674	378.370,00	0,77
2,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.24(27)	DE000BHY0GY7	%	500	EUR	101,044	505.220,00	1,02
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2887901598	%	100	EUR	100,546	100.546,00	0,20
4,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400DCZ6	%	100	EUR	104,161	104.161,00	0,21
4,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(31/32)	FR001400LZ16	%	100	EUR	108,328	108.328,00	0,22
4,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	FR001400F075	%	100	EUR	104,435	104.435,00	0,21
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400F5R1	%	1.500	EUR	101,780	1.526.700,00	3,10
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400FWP0	%	1.400	EUR	101,820	1.425.480,00	2,89
3,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	FR001400FBN9	%	100	EUR	102,502	102.502,00	0,21
4,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(31)	FR001400LWN3	%	100	EUR	108,233	108.233,00	0,22
3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31)	FR001400Q0T5	%	100	EUR	102,942	102.942,00	0,21

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	%	100	EUR	89,237	89.237,00	0,18
5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400L1E0	%	100	EUR	107,498	107.498,00	0,22
2,6250 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(32)	FR001400CK81	%	1.000	EUR	99,314	993.140,00	2,01
2,3750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2461786829	%	100	EUR	98,488	98.488,00	0,20
4,1250 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2894908768	%	100	EUR	102,815	102.815,00	0,21
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73	%	500	EUR	103,928	519.640,00	1,05
2,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	XS2577836187	%	400	EUR	101,439	405.756,00	0,82
4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(30)	XS2572996606	%	100	EUR	105,194	105.194,00	0,21
1,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(30)	FR001400AO71	%	900	EUR	94,967	854.703,00	1,73
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	FR001400RMM3	%	100	EUR	102,445	102.445,00	0,21
3,6250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2024(33)	FR001400P1Y4	%	100	EUR	103,767	103.767,00	0,21
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2648076896	%	150	EUR	103,255	154.882,50	0,31
4,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2715918020	%	100	EUR	104,651	104.651,00	0,21
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	%	100	EUR	99,207	99.207,00	0,20
4,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)	DE000A383J95	%	100	EUR	102,190	102.190,00	0,21
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2	%	1.300	EUR	102,885	1.337.505,00	2,71
2,8750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2024(29)	XS2782809938	%	500	EUR	101,633	508.165,00	1,03
3,6250 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2852136063	%	100	EUR	103,677	103.677,00	0,21
3,7500 % Duke Energy Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2800020112	%	100	EUR	102,370	102.370,00	0,21
3,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	XS2895631567	%	100	EUR	101,449	101.449,00	0,21
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	100	EUR	103,522	103.522,00	0,21
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7	%	200	EUR	102,276	204.552,00	0,41
3,0000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	XS2942478822	%	300	EUR	100,722	302.166,00	0,61
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	XS2862984510	%	100	EUR	102,692	102.692,00	0,21
4,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2589260723	%	100	EUR	105,511	105.511,00	0,21
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501	%	100	EUR	101,845	101.845,00	0,21
3,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2024(31/32)	AT0000A3DGG2	%	100	EUR	101,162	101.162,00	0,21
4,0000 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2550909415	%	100	EUR	105,867	105.867,00	0,21
3,7220 % Eurogrid GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2615183501	%	100	EUR	103,212	103.212,00	0,21
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	100	EUR	91,478	91.478,00	0,19
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	BE0002964451	%	100	EUR	104,425	104.425,00	0,21
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26) **)	FR0010916924	%	1.200	EUR	101,778	1.221.336,00	2,48
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27) ***)	FR0011317783	%	1.000	EUR	101,369	1.013.690,00	2,06
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(26)	FR001400FYQ4	%	1.000	EUR	100,570	1.005.700,00	2,04
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2809270072	%	100	EUR	103,565	103.565,00	0,21
4,0000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2816031160	%	100	EUR	103,730	103.730,00	0,21
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896	%	100	EUR	101,799	101.799,00	0,21
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	%	100	EUR	107,128	107.128,00	0,22
0,7500 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2307764238	%	100	EUR	90,936	90.936,00	0,18
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1861206636	%	100	EUR	97,069	97.069,00	0,20
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1654229373	%	100	EUR	97,127	97.127,00	0,20
4,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(29/30)	XS2855975285	%	100	EUR	103,429	103.429,00	0,21
3,3750 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(31/31)	XS2904554990	%	100	EUR	101,795	101.795,00	0,21

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2024(2030/2030)	DE000A383EL9	%	100	EUR	104,266	104.266,00	0,21
3,4450 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2904540775	%	100	EUR	101,437	101.437,00	0,21
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Morg.Cov.Bds 23(26)	XS2585966257	%	800	EUR	100,668	805.344,00	1,63
3,5000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2891742731	%	100	EUR	101,792	101.792,00	0,21
4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2673808486	%	100	EUR	104,270	104.270,00	0,21
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805	%	500	EUR	99,378	496.890,00	1,01
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	%	1.000	EUR	101,349	1.013.490,00	2,06
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	%	700	EUR	98,938	692.566,00	1,40
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	IT0005370306	%	800	EUR	99,807	798.456,00	1,62
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	%	1.000	EUR	93,770	937.700,00	1,90
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731	%	1.000	EUR	100,972	1.009.720,00	2,05
4,0000 % Jefferies Financial Group Inc. EO-Notes 2024(29)	XS2801963716	%	100	EUR	103,383	103.383,00	0,21
4,4570 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/31)	XS2717291970	%	100	EUR	108,222	108.222,00	0,22
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2638080452	%	100	EUR	105,532	105.532,00	0,21
3,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	FR001400FD12	%	1.000	EUR	101,954	1.019.540,00	2,07
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5	%	500	EUR	100,586	502.930,00	1,02
4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2628821873	%	100	EUR	103,326	103.326,00	0,21
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541	%	100	EUR	95,653	95.653,00	0,19
3,2020 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2899382738	%	100	EUR	101,782	101.782,00	0,21
3,8000 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2829203012	%	100	EUR	103,523	103.523,00	0,21
4,8130 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/28)	XS2548080832	%	100	EUR	105,699	105.699,00	0,21
3,7900 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2790333707	%	100	EUR	103,485	103.485,00	0,21
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	%	100	EUR	103,654	103.654,00	0,21
3,8280 % Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2866379220	%	100	EUR	103,358	103.358,00	0,21
3,6730 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/31)	XS2871577115	%	100	EUR	103,096	103.096,00	0,21
4,2500 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Notes 23(28)	XS2576255249	%	100	EUR	104,401	104.401,00	0,21
3,8750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2024(27)	DK0030393665	%	100	EUR	102,517	102.517,00	0,21
3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2776001377	%	100	EUR	103,451	103.451,00	0,21
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807	%	100	EUR	97,737	97.737,00	0,20
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A	AT0000A04967	%	400	EUR	115,480	461.920,00	0,94
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(40)	AT0000A2KQ43	%	600	EUR	65,278	391.668,00	0,79
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	%	800	EUR	103,232	825.856,00	1,68
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	%	100	EUR	97,265	97.265,00	0,20
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	107,315	107.315,00	0,22
5,2300 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2022(27)	CH1224575899	%	100	EUR	106,435	106.435,00	0,22
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	FR001400U4M6	%	100	EUR	100,063	100.063,00	0,20
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	%	100	EUR	108,800	108.800,00	0,22
4,3750 % Redexis S.A. EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2828917943	%	100	EUR	102,694	102.694,00	0,21
3,6250 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2894862080	%	100	EUR	101,556	101.556,00	0,21
3,7740 % Roquette Frères SA EO-Obl. 2024(24/31)	FR001400U3P1	%	200	EUR	100,866	201.732,00	0,41
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2894895684	%	100	EUR	101,565	101.565,00	0,21
4,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2713671043	%	100	EUR	105,674	105.674,00	0,21
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2023(23/29)	XS2725959683	%	100	EUR	104,446	104.446,00	0,21

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29)	FR001400KZQ1	%	100	EUR	104,966	104.966,00	0,21
4,0000 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(27)	FR001400DZM5	%	100	EUR	103,406	103.406,00	0,21
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2023(26)	FR001400FZ73	%	900	EUR	100,819	907.371,00	1,84
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	1.000	EUR	99,580	995.800,00	2,02
2,8000 % Spanien EO-Bonos 2023(26)	ES0000012L29	%	600	EUR	100,815	604.890,00	1,23
2,5000 % Spanien EO-Bonos 2024(27)	ES0000012M77	%	700	EUR	100,669	704.683,00	1,43
3,7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2579319513	%	100	EUR	102,664	102.664,00	0,21
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	100	EUR	105,641	105.641,00	0,21
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	%	100	EUR	89,471	89.471,00	0,18
3,5000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2787827190	%	100	EUR	100,443	100.443,00	0,20
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	100	EUR	105,678	105.678,00	0,21
4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)	XS2547609433	%	100	EUR	105,166	105.166,00	0,21
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825	%	100	EUR	103,663	103.663,00	0,21
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822	%	100	EUR	99,061	99.061,00	0,20
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	100	EUR	103,691	103.691,00	0,21
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	%	100	EUR	105,670	105.670,00	0,21
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2565831943	%	100	EUR	102,901	102.901,00	0,21
4,0090 % U.S. Bancorp EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/32)	XS2823993261	%	100	EUR	104,522	104.522,00	0,21
7,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29)	CH1214797172	%	100	EUR	114,505	114.505,00	0,23
3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400SIM9	%	100	EUR	101,293	101.293,00	0,21
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	1.000	EUR	100,910	1.009.100,00	2,05
3,1250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	AT000B049945	%	1.500	EUR	102,500	1.537.500,00	3,12
1,3750 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2123 v.22(27)	DE000HV2AYZ8	%	900	EUR	97,491	877.419,00	1,78
4,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2024(34)	IT0005585051	%	100	EUR	104,745	104.745,00	0,21
4,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2022(22/30)	XS2550881143	%	100	EUR	107,003	107.003,00	0,22
3,2500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(27)	XS2941360963	%	100	EUR	100,347	100.347,00	0,20
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8	%	100	EUR	94,232	94.232,00	0,19
3,9000 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/32)	XS2865533462	%	100	EUR	104,011	104.011,00	0,21

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.519.630,50 5,11

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.519.630,50 5,11

5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	%	100	EUR	106,507	106.507,00	0,22
3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3	%	100	EUR	101,972	101.972,00	0,21
3,5000 % Bankinter S.A. EO-FLR Pref.Notes 2024(31/32)	ES02136790R9	%	100	EUR	102,102	102.102,00	0,21
3,6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2776511730	%	100	EUR	103,806	103.806,00	0,21
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775	%	100	EUR	102,480	102.480,00	0,21
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	DE000BU0E139	%	50	EUR	99,681	49.840,50	0,10
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	DE000BU0E154	%	50	EUR	99,222	49.611,00	0,10
3,8750 % Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2610788569	%	100	EUR	104,671	104.671,00	0,21
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	100	EUR	102,940	102.940,00	0,21

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S	XS2905425612	%	100	EUR	101,745	101.745,00	0,21
3,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2919892179	%	100	EUR	100,016	100.016,00	0,20
1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193733503	%	100	EUR	95,029	95.029,00	0,19
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2900306171	%	100	EUR	100,744	100.744,00	0,20
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	200	EUR	95,697	191.394,00	0,39
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795	%	100	EUR	97,905	97.905,00	0,20
3,2500 % Gas Networks Ireland EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2897313859	%	100	EUR	101,722	101.722,00	0,21
4,3750 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2024(24/34)	DE000A3LXSR7	%	100	EUR	106,212	106.212,00	0,22
3,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726263325	%	100	EUR	105,345	105.345,00	0,21
3,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2888621922	%	100	EUR	101,663	101.663,00	0,21
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	150	EUR	96,742	145.113,00	0,29
1,7500 % Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1806368897	%	150	EUR	96,766	145.149,00	0,29
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	%	100	EUR	101,746	101.746,00	0,21
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	%	100	EUR	97,112	97.112,00	0,20
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409	%	100	EUR	104,806	104.806,00	0,21
Summe Wertpapiervermögen				EUR		48.289.732,00	97,96
Derivate				EUR		18.559,46	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		311.630,17	0,63
Bankguthaben				EUR		311.630,17	0,63
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			311.424,25	EUR		311.424,25	0,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			95,79	CHF		102,98	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			108,72	USD		102,94	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		880.703,24	1,79
Zinsansprüche			627.823,24	EUR		627.823,24	1,27
Variation Margin			252.880,00	EUR		252.880,00	0,51

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-204.887,17	-0,42
Pauschalkommission			-52.823,15	EUR		-52.823,15	-0,11
Taxe d'abonnement			-2.044,56	EUR		-2.044,56	0,00
Variation Margin			-150.019,46	EUR		-150.019,46	-0,30
Teilfondsvermögen				EUR		49.295.737,70	100,00
Bantleon Opportunities S IA							
Aktienwert				EUR		107,49	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		107,49	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		107,49	
Aktien im Umlauf				STK		281.306,404	
Bantleon Opportunities S PA							
Aktienwert				EUR		93,20	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		96,00	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		93,20	
Aktien im Umlauf				STK		147.742,562	
Bantleon Opportunities S PT							
Aktienwert				EUR		115,53	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		119,00	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		115,53	
Aktien im Umlauf				STK		45.782,087	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon 1.000 Collateral Given (% in 1.000)

****) davon 1.000 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Opportunities S

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.12.24 EUREX	20.12.2024	205,00	EUR	4.808,4608	4.798,0000	9.819.889,50	-21.110,54
FUTURE EURO-BOBL 06.12.24 EUREX	06.12.2024	-62,00	EUR	118,4128	119,7600	7.425.120,00	-83.440,00
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	06.12.2024	17,00	EUR	133,5414	134,6600	2.289.220,00	19.040,00
FUTURE EURO-BUXL 06.12.24 EUREX	06.12.2024	19,00	EUR	134,8424	139,6400	2.653.160,00	91.180,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.12.24 EUREX	06.12.2024	114,00	EUR	106,9233	107,0350	12.201.990,00	12.890,00
Summe Finanzterminkontrakte							18.559,46
Summe Derivate							18.559,46

Bantleon Opportunities S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	189.112,37
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	1.193.323,78
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	22.802,13
- Sonstige Erträge		EUR	41.713,37
Summe der Erträge		EUR	1.446.951,64
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-33,38
- Pauschalkommission		EUR	-396.156,98
davon Kostenpauschale	EUR	-107.462,34	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-288.694,64	
- Taxe d'abonnement		EUR	-14.470,14
- Aufwandsausgleich		EUR	89.077,02
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.330,84
Summe der Aufwendungen		EUR	-322.914,32
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.124.037,32
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	4.286.078,33
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.957.714,64	
- Finanzterminkontrakten	EUR	328.363,22	
- Devisen	EUR	0,48	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.164.312,40
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.639.263,63	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-1.525.048,77	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			7.689,49
Realisiertes Ergebnis		EUR	1.129.455,43
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.501.592,20	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.691.055,63	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	1.189.463,43
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	3.442.956,18

***) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Opportunities S

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	74.560.048,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.152.099,79
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-28.431.867,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	264.972,53		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-28.696.839,98		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	876.700,00
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	3.442.956,18
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	49.295.737,70

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	1.215.342,564	EUR	124.225.466,22	EUR	102,21
2022/2023	Stück	501.367,453	EUR	51.318.295,30	EUR	102,36
2023/2024	Stück	281.306,404	EUR	30.236.497,95	EUR	107,49

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	501.367,453
Ausgegebene Aktien	1,000
Zurückgenommene Aktien	-220.062,049
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	281.306,404

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	225.669,366	EUR	20.200.036,41	EUR	89,51
2022/2023	Stück	197.334,243	EUR	17.600.567,92	EUR	89,19
2023/2024	Stück	147.742,562	EUR	13.770.111,32	EUR	93,20

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	197.334,243
Ausgegebene Aktien	1.704,595
Zurückgenommene Aktien	-51.296,276
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	147.742,562

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	58.036,260	EUR	6.227.331,51	EUR	107,30
2022/2023	Stück	51.883,979	EUR	5.641.185,54	EUR	108,73
2023/2024	Stück	45.782,087	EUR	5.289.128,42	EUR	115,53

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	51.883,979
Ausgegebene Aktien	984,682
Zurückgenommene Aktien	-7.086,574
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	45.782,087

Bantleon Opportunities L

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	48.437.279,75	101,54
1. Anleihen	46.309.012,80	97,07
2. Derivate	220.229,66	0,46
3. Bankguthaben	838.175,68	1,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.069.861,61	2,24
II. Verbindlichkeiten	-729.287,30	-1,54
III. Teilfondsvermögen	47.707.992,45	100,00

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

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		46.309.012,80	97,07
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		43.321.438,00	90,81
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		43.321.438,00	90,81
2,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.245 v.2022(2027)	DE000AAR0348	%	500	EUR	99,265	496.325,00	1,04
1,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(29)	XS2484321950	%	500	EUR	96,199	480.995,00	1,01
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	XS2582112947	%	500	EUR	101,972	509.860,00	1,07
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	400	EUR	96,649	386.596,00	0,81
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	500	EUR	97,069	485.345,00	1,02
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	400	EUR	98,036	392.144,00	0,82
3,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	BE0002921022	%	1.000	EUR	101,236	1.012.360,00	2,12
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400F5R1	%	500	EUR	101,780	508.900,00	1,07
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400FWP0	%	1.200	EUR	101,820	1.221.840,00	2,56
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029) **)	DE0001102622	%	500	EUR	100,831	504.155,00	1,06
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) ***)	DE000BU2Z007	%	800	EUR	102,177	817.416,00	1,71
2,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2024(31)	FR001400SXM8	%	1.000	EUR	100,011	1.000.110,00	2,10
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	300	EUR	95,860	287.580,00	0,60
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	500	EUR	94,518	472.590,00	0,99
2,7500 % Commerzbank AG MTN-OPF v.24(27) P.66	DE000CZ439N1	%	1.000	EUR	100,829	1.008.290,00	2,11
2,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	XS2577836187	%	1.000	EUR	101,439	1.014.390,00	2,13
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2	%	1.000	EUR	102,885	1.028.850,00	2,16
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(25)	FR0010961540	%	400	EUR	101,162	404.648,00	0,85
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	200	EUR	91,375	182.750,00	0,38
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400F1G3	%	400	EUR	103,210	412.840,00	0,87
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253	%	300	EUR	95,866	287.598,00	0,60
2,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1239586594	%	400	EUR	98,863	395.452,00	0,83
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	800	EUR	99,971	799.768,00	1,68
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(26)	FR001400FYQ4	%	2.000	EUR	100,570	2.011.400,00	4,22
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2149207354	%	100	EUR	100,072	100.072,00	0,21
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281	%	100	EUR	93,851	93.851,00	0,20
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	500	EUR	94,648	473.240,00	0,99
3,3750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.24(24/27)	XS2767979052	%	100	EUR	101,511	101.511,00	0,21
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2585966257	%	1.000	EUR	100,668	1.006.680,00	2,11
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	IT0005364663	%	500	EUR	98,698	493.490,00	1,03
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606	%	400	EUR	97,336	389.344,00	0,82
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	%	800	EUR	99,099	792.792,00	1,66
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	%	2.900	EUR	99,882	2.896.578,00	6,07
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	%	1.300	EUR	98,938	1.286.194,00	2,70
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	1.000	EUR	102,003	1.020.030,00	2,14
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	%	800	EUR	96,639	773.112,00	1,62

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	FR001400FD12	%	600	EUR	101,954	611.724,00	1,28
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5	%	1.000	EUR	100,586	1.005.860,00	2,11
1,3750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	XS1511787589	%	200	EUR	97,761	195.522,00	0,41
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279	%	200	EUR	90,954	181.908,00	0,38
3,2500 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2908177145	%	200	EUR	100,917	201.834,00	0,42
1,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2491156142	%	1.000	EUR	98,598	985.980,00	2,07
2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2012(33) ****)	NL0010071189	%	1.000	EUR	101,918	1.019.180,00	2,14
0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/25) Reg.S	XS2305026762	%	200	EUR	99,241	198.482,00	0,42
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2022093434	%	400	EUR	98,316	393.264,00	0,82
3,0000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2024(31)	XS2749486556	%	500	EUR	102,649	513.245,00	1,08
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1	%	300	EUR	105,858	317.574,00	0,67
0,3500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2021(21/30)	XS2404213485	%	400	EUR	89,125	356.500,00	0,75
2,0000 % Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2498470116	%	500	EUR	99,332	496.660,00	1,04
0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	%	200	EUR	93,593	187.186,00	0,39
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2023(26)	FR001400FZ73	%	900	EUR	100,819	907.371,00	1,90
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.500	EUR	97,237	1.458.555,00	3,06
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	500	EUR	99,580	497.900,00	1,04
2,8000 % Spanien EO-Bonos 2023(26)	ES0000012L29	%	700	EUR	100,815	705.705,00	1,48
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	1.100	EUR	104,867	1.153.537,00	2,42
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	%	1.500	EUR	97,591	1.463.865,00	3,07
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	300	EUR	99,396	298.188,00	0,63
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122	%	400	EUR	99,423	397.692,00	0,83
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	400	EUR	98,540	394.160,00	0,83
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	300	EUR	103,691	311.073,00	0,65
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610	%	200	EUR	96,259	192.518,00	0,40
4,1200 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	XS2937308497	%	400	EUR	100,526	402.104,00	0,84
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	700	EUR	100,910	706.370,00	1,48
2,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	XS2495966637	%	1.000	EUR	100,012	1.000.120,00	2,10
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242	%	500	EUR	100,701	503.505,00	1,06
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2560495462	%	400	EUR	102,286	409.144,00	0,86
3,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/27)	XS2626343375	%	300	EUR	101,872	305.616,00	0,64

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.987.574,80 6,26

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.987.574,80 6,26

1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	200	EUR	94,017	188.034,00	0,39
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	600	EUR	94,734	568.404,00	1,19
0,9000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1963744260	%	500	EUR	97,486	487.430,00	1,02
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	600	EUR	96,665	579.990,00	1,22
0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544	%	100	EUR	93,471	93.471,00	0,20

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	300	EUR	96,895	290.685,00	0,61
1,1250 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1395057430	%	400	EUR	98,064	392.256,00	0,82
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	400	EUR	94,459	377.836,00	0,79
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US912828YV68	%	10	USD	100,000	9.468,80	0,02
Summe Wertpapiervermögen				EUR		46.309.012,80	97,07
Derivate				EUR		220.229,66	0,46
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		838.175,68	1,76
Bankguthaben				EUR		838.175,68	1,76
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			241.214,77	EUR		241.214,77	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			8.506,29	GBP		10.239,91	0,02
UBS Europe SE Luxembourg Branch			3.654.952,43	HKD		444.760,45	0,93
UBS Europe SE Luxembourg Branch			22.514.162,00	JPY		141.960,55	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.069.861,61	2,24
Zinsansprüche			530.580,98	EUR		530.580,98	1,11
Variation Margin			539.280,63	EUR		539.280,63	1,13
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-156.091,25	-0,33
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-47.129,44	CHF		-50.665,92	-0,11
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-111.339,69	USD		-105.425,33	-0,22

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-573.196,05	-1,21
Pauschalkommission			-109.137,01	EUR		-109.137,01	-0,23
Taxe d'abonnement			-2.789,48	EUR		-2.789,48	-0,01
Variation Margin			-461.269,56	EUR		-461.269,56	-0,97
Fondsvermögen				EUR		47.707.992,45	100,00
Bantleon Opportunities L IA							
Aktienwert				EUR		117,65	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		117,65	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		117,65	
Aktien im Umlauf				STK		80.920,820	
Bantleon Opportunities L IT							
Aktienwert				EUR		181,21	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		181,21	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		181,21	
Aktien im Umlauf				STK		39.682,444	
Bantleon Opportunities L PA							
Aktienwert				EUR		87,64	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		90,71	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		87,64	
Aktien im Umlauf				STK		179.958,748	
Bantleon Opportunities L PT							
Aktienwert				EUR		117,72	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		121,84	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		117,72	
Aktien im Umlauf				STK		129.330,456	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon 500 Collateral Given (% in 1.000)

****) davon 800 Collateral Given (% in 1.000)

*****) davon 1.000 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Opportunities L

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 20.03.25 CBOT	20.03.2025	38,00	USD	110,5021	111,0938	3.997.313,23	21.363,98
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	63,00	USD	102,8686	103,0313	12.292.337,37	19.521,72
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	58,00	USD	107,1852	107,5547	5.906.800,51	20.400,78
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 20.12.24 EUREX	20.12.2024	5,00	EUR	19.238,0960	19.599,0000	2.453.306,25	45.125,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.12.24 CME	20.12.2024	7,00	USD	5.780,1925	6.044,2500	1.999.179,06	87.527,22
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.12.24 EUREX	20.12.2024	49,00	EUR	4.858,9997	4.798,0000	2.347.193,10	-29.810,00
FUTURE EURO-BOBL 06.12.24 EUREX	06.12.2024	-37,00	EUR	118,1387	119,7600	4.431.120,00	-59.940,00
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	06.12.2024	3,00	EUR	133,5114	134,6600	403.980,00	3.450,00
FUTURE EURO-BUXL 06.12.24 EUREX	06.12.2024	15,00	EUR	135,8427	139,6400	2.094.600,00	56.980,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.12.24 EUREX	06.12.2024	-82,00	EUR	106,6029	107,0350	8.776.870,00	-35.323,30
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.12.24 ICE	20.12.2024	24,00	GBP	8.342,0665	8.292,0000	2.390.298,30	-14.422,95
FUTURE HANG SENG INDEX 30.12.24 HKFE	30.12.2024	16,00	HKD	19.276,8158	19.454,0000	1.890.881,74	17.303,90
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.12.24 CME	20.12.2024	5,00	USD	20.163,6954	20.951,7500	1.981.744,15	74.631,06
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.12.24 SGX	12.12.2024	12,00	JPY	38.395,0587	38.320,0000	1.445.498,93	-2.805,89
FUTURE SMI 20.12.24 EUREX	20.12.2024	15,00	CHF	12.026,8000	11.729,0000	1.890.591,81	-47.989,68
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 20.03.25 CBOT	20.03.2025	12,00	USD	125,0490	126,8125	1.440.914,69	20.062,02
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 20.03.25 CBOT	20.03.2025	27,00	USD	113,8394	114,6406	2.930.874,93	20.535,54
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 20.03.25 CBOT	20.03.2025	19,00	USD	118,0017	119,3125	2.146.517,85	23.620,26

Summe Finanzterminkontrakte

220.229,66

Summe Derivate

220.229,66

Bantleon Opportunities L

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	990.456,47
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	71.138,06
Summe der Erträge		EUR	1.061.594,54
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-75.727,74
- Pauschalkommission		EUR	-698.625,49
davon Kostenpauschale	EUR	-88.179,54	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-610.445,95	
- Taxe d'abonnement		EUR	-18.146,24
- Aufwandsausgleich		EUR	79.334,85
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.057,49
Summe der Aufwendungen		EUR	-715.222,11
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	346.372,43
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	5.215.947,27
- Wertpapiergeschäften	EUR	63.418,60	
- Finanzterminkontrakten	EUR	5.118.838,40	
- Devisen	EUR	33.690,27	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-4.881.356,13
- Wertpapiergeschäften	EUR	-710.950,27	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-4.043.542,31	
- Devisen	EUR	-126.863,55	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			445,50
Realisiertes Ergebnis		EUR	335.036,64
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	906.491,90	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.562.199,77	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	2.468.691,67
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	3.150.100,74

**) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Opportunities L

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	55.112.909,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-868.935,44
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-9.912.861,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.195.359,21		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.108.220,23		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	226.778,29
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	3.150.100,74
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	47.707.992,45

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	129.855,540	EUR	14.797.969,04	EUR	113,96
2022/2023	Stück	98.188,277	EUR	11.127.487,66	EUR	113,33
2023/2024	Stück	80.920,820	EUR	9.520.698,78	EUR	117,65

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	98.188,277
Ausgegebene Aktien	24,000
Zurückgenommene Aktien	-17.291,457
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	80.920,820

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	65.179,308	EUR	10.849.914,13	EUR	166,46
2022/2023	Stück	54.290,874	EUR	9.198.466,68	EUR	169,43
2023/2024	Stück	39.682,444	EUR	7.190.758,46	EUR	181,21

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	54.290,874
Ausgegebene Aktien	1.811,807
Zurückgenommene Aktien	-16.420,237
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	39.682,444

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	246.327,261	EUR	21.128.329,00	EUR	85,77
2022/2023	Stück	213.417,079	EUR	18.110.339,89	EUR	84,86
2023/2024	Stück	179.958,748	EUR	15.772.239,85	EUR	87,64

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	213.417,079
Ausgegebene Aktien	6.852,994
Zurückgenommene Aktien	-40.311,325
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	179.958,748

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	169.936,112	EUR	18.563.105,96	EUR	109,24
2022/2023	Stück	150.758,142	EUR	16.676.615,65	EUR	110,62
2023/2024	Stück	129.330,456	EUR	15.224.295,36	EUR	117,72

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	150.758,142
Ausgegebene Aktien	2.468,010
Zurückgenommene Aktien	-23.895,696
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	129.330,456

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	56.293.464,79	100,16
1. Aktien	52.885.193,57	94,10
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.114.250,74	1,98
3. Derivate	-665.944,52	-1,18
4. Bankguthaben	2.303.654,28	4,10
5. Sonstige Vermögensgegenstände	656.310,72	1,17
II. Verbindlichkeiten	-92.661,33	-0,16
III. Teilfondsvermögen	56.200.803,46	100,00

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

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		53.999.444,31	96,08
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		53.999.444,31	96,08
Aktien				EUR		52.885.193,57	94,10
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	8.500	CAD	156,340	898.809,60	1,60
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	14.000	CAD	62,590	592.668,24	1,05
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	14.659	DKK	391,800	770.129,69	1,37
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	70.737	EUR	20,120	1.423.228,44	2,53
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	57.358	EUR	33,980	1.949.024,84	3,47
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	67.386	EUR	30,280	2.040.448,08	3,63
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	534.946	EUR	3,422	1.830.585,21	3,26
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	12.878	EUR	85,400	1.099.781,20	1,96
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	6.371	EUR	88,650	564.789,15	1,00
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	240.731	EUR	6,810	1.639.378,11	2,92
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	19.879	EUR	42,400	842.869,60	1,50
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	88.932	EUR	15,085	1.341.539,22	2,39
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	47.317	EUR	39,020	1.846.309,34	3,29
Greenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	46.113	EUR	28,800	1.328.054,40	2,36
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	169.082	EUR	13,490	2.280.916,18	4,06
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	192.023	EUR	9,750	1.872.224,25	3,33
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	378.069	EUR	3,671	1.387.891,30	2,47
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	143.876	EUR	8,008	1.152.159,01	2,05
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	49.592	EUR	10,200	505.838,40	0,90
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	57.889	EUR	27,570	1.595.999,73	2,84
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	65.000	EUR	11,500	747.500,00	1,33
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	21.398	EUR	99,860	2.136.804,28	3,80
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	189.613	GBP	9,926	2.265.677,91	4,03
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	77.380	GBP	6,030	561.696,64	1,00
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	50.351	GBP	26,970	1.634.725,50	2,91
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	108.957	GBP	17,715	2.323.550,33	4,13
KINX Inc. Registered Shares SW500	KR7093320000	STK	15.149	KRW	74.800,000	769.251,90	1,37
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	SG1DH9000006	STK	3.289.000	SGD	0,865	2.009.879,90	3,58
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	10.082	USD	209,000	1.995.206,89	3,55
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	8.805	USD	136,940	1.141.706,94	2,03
Casella Waste Systems Inc. Reg.Shares Class A DL -,01	US1474481041	STK	13.210	USD	113,210	1.416.062,97	2,52
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	12.151	USD	106,250	1.222.463,55	2,18
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	40.338	USD	36,550	1.396.036,27	2,48
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	3.351	USD	195,690	620.923,39	1,10
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	5.463	USD	275,850	1.426.918,43	2,54
Portland General Electric Co. Registered Shares o.N.	US7365088472	STK	13.000	USD	47,920	589.868,38	1,05

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	6.804	USD	218,300	1.406.413,41	2,50
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	12.300	USD	93,670	1.090.939,30	1,94
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	5.400	USD	228,220	1.166.923,59	2,08
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		1.114.250,74	1,98
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	141.092	AUD	12,800	1.114.250,74	1,98
Summe Wertpapiervermögen				EUR		53.999.444,31	96,08
Derivate				EUR		-665.944,52	-1,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.303.654,28	4,10
Bankguthaben				EUR		2.303.654,28	4,10
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			758.780,72	EUR		758.780,72	1,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.391,81	DKK		186,63	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			2,22	SEK		0,19	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			928,27	AUD		572,72	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			17.019,43	CAD		11.511,28	0,02
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.653,86	GBP		1.990,92	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			92.504,82	SGD		65.351,34	0,12
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.547.461,59	USD		1.465.260,48	2,61
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		656.310,72	1,17
Dividendenansprüche			84.539,57	EUR		84.539,57	0,15
Variation Margin			21.771,15	EUR		21.771,15	0,04
Forderungen aus Cash Collateral			550.000,00	EUR		550.000,00	0,98

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-92.661,33	-0,16
Pauschalkommission			-91.645,29	EUR		-91.645,29	-0,16
Taxe d'abonnement			-1.016,04	EUR		-1.016,04	0,00
Fondsvermögen				EUR		56.200.803,46	100,00
Bantleon Select Infrastructure IA							
Aktienwert				EUR		95,99	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		95,99	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		95,99	
Aktien im Umlauf				STK		570.476,679	
Bantleon Select Infrastructure PA							
Aktienwert				EUR		92,90	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		97,55	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		92,90	
Aktien im Umlauf				STK		15.478,089	
Bantleon Select Infrastructure RA							
Aktienwert				EUR		100,95	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,95	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,95	
Aktien im Umlauf				STK		10,000	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

Bantleon Select Infrastructure

Derivate zum 30.11.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-1.800.000,00	Kauf	EUR	1.107.494,66	1.110.562,69	13.12.2024	-2.600,26	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-5.000.000,00	Kauf	EUR	5.940.902,28	6.019.020,10	13.12.2024	-74.752,76	State Street Bank International GmbH
Verkauf	SGD	-2.800.000,00	Kauf	EUR	1.956.832,28	1.978.099,61	13.12.2024	-21.511,50	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-15.000.000,00	Kauf	EUR	13.628.525,99	14.203.200,45	13.12.2024	-567.080,00	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-665.944,52	
Summe Derivate								-665.944,52	

Bantleon Select Infrastructure

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	1.832.457,44
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	89.555,48
Summe der Erträge		EUR	1.922.012,92
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-40.208,33
- Pauschalkommission		EUR	-595.359,38
davon Kostenpauschale	-102.627,23		
davon Verwaltungsvergütung	-492.732,15		
- Taxe d'abonnement		EUR	-6.698,69
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-155.534,61
- Aufwandsausgleich		EUR	48.756,08
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.417,01
Summe der Aufwendungen		EUR	-752.461,94
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.169.550,98
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.626.706,21
- Wertpapiergeschäften	3.044.779,72	EUR	
- Devisentermingeschäften	551.040,33	EUR	
- Devisen	30.886,16	EUR	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.684.873,97
- Wertpapiergeschäften	-3.055.830,54	EUR	
- Devisentermingeschäften	-594.387,91	EUR	
- Devisen	-34.655,53	EUR	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			22.146,21
Realisiertes Ergebnis		EUR	-36.021,55
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	751.966,92	EUR	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.203.492,67	EUR	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-451.525,75
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	682.003,68

***) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Select Infrastructure

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	64.167.085,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.551.228,35
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-6.134.749,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.757.867,56		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-18.892.616,90		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	37.691,98
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	682.003,68
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	56.200.803,46

Bantleon Select Infrastructure

Bantleon Select Infrastructure IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	683.933,000	EUR	68.935.588,30	EUR	100,79
2022/2023	Stück	632.105,000	EUR	62.329.159,67	EUR	98,61
2023/2024	Stück	570.476,679	EUR	54.761.844,36	EUR	95,99

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	632.105,000
Ausgegebene Aktien	129.985,679
Zurückgenommene Aktien	-191.614,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	570.476,679

Bantleon Select Infrastructure

Bantleon Select Infrastructure PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	17.018,307	EUR	1.680.423,83	EUR	98,74
2022/2023	Stück	19.142,828	EUR	1.837.925,82	EUR	96,01
2023/2024	Stück	15.478,089	EUR	1.437.949,63	EUR	92,90

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	19.142,828
Ausgegebene Aktien	3.598,558
Zurückgenommene Aktien	-7.263,297
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	15.478,089

Bantleon Select Infrastructure

Bantleon Select Infrastructure RA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
2024 *)	Stück 10,000	EUR 1.009,46	EUR 100,95

*) Auflagedatum 18.01.2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	10,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10,000

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18.12.2023)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 18.12.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	9.567,72
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	31.749,93
- Sonstige Erträge		EUR	3.349,60
Summe der Erträge		EUR	44.667,25
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-671,41
- Pauschalkommission		EUR	-12.357,95
davon Kostenpauschale	EUR	-2.157,36	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-10.200,59	
- Taxe d'abonnement		EUR	-69,62
- Aufwandsausgleich		EUR	18,23
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-420,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-13.500,75
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	31.166,50
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.682.503,64
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.660.414,90	
- Devisentermingeschäften	EUR	14.618,84	
- Swaps	EUR	30,39	
- Devisen	EUR	7.439,51	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-497.742,96
- Wertpapiergeschäften	EUR	-414.700,19	
- Devisentermingeschäften	EUR	-57.869,29	
- Devisen	EUR	-25.173,48	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			2.012,27
Realisiertes Ergebnis		EUR	1.186.772,95
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.794.418,95	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	607.767,22	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-1.186.651,73
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	31.287,72

**) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18.12.2023)

Entwicklung des Fondsvermögens

2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	28.594.019,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-497.765,44
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-28.127.767,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-28.127.767,75 *)		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	226,41
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	31.287,72
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	0,00

*) darunter Auszahlung von zwei Liquidationserlösen in Höhe von 24.319.671,66 EUR (per 18. Dezember 2023) und 847.924,61 EUR (per 19. Februar 2024).

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18.12.2023)

Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18.12.2023) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück 400.847,000	EUR 40.191.381,09	EUR 100,27
2022/2023	Stück 286.485,000	EUR 28.398.216,41	EUR 99,13
18.12.2023 (Auflösung)	Stück 256.893,000	EUR 24.148.363,96	EUR 94,00
30.11.2024	Stück 0,000	EUR 0,00	EUR 0,00

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	286.485,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-286.485,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18.12.2023)

Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18.12.2023) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	5.632,778	EUR	553.861,27	EUR	98,33
2022/2023	Stück	2.025,778	EUR	195.802,65	EUR	96,66
18.12.2023 (Auflösung)	Stück	1.874,778	EUR	171.729,77	EUR	91,60
30.11.2024	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.025,778
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.025,778
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	371.278.823,04	100,41
1. Anleihen	362.158.577,22	97,94
2. Derivate	-1.008.471,05	-0,27
3. Bankguthaben	1.001.789,59	0,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.126.927,28	2,46
II. Verbindlichkeiten	-1.520.392,54	-0,41
III. Teilfondsvermögen	369.758.430,49	100,00

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

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		362.158.577,22	97,94
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		275.557.293,00	74,52
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		275.557.293,00	74,52
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830327446	%	1.800	EUR	102,350	1.842.300,00	0,50
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	%	2.500	EUR	98,828	2.470.700,00	0,67
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	%	4.500	EUR	109,833	4.942.485,00	1,34
1,6250 % Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	%	3.500	EUR	87,900	3.076.500,00	0,83
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	%	2.628	EUR	96,136	2.526.454,08	0,68
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)	XS2451802768	%	2.500	EUR	98,879	2.471.975,00	0,67
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	XS2451803063	%	1.500	EUR	98,000	1.470.000,00	0,40
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014	%	4.000	EUR	104,125	4.165.000,00	1,13
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806	%	4.000	EUR	105,955	4.238.200,00	1,15
5,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	XS2900282133	%	800	EUR	100,380	803.040,00	0,22
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324	%	5.000	EUR	99,360	4.968.000,00	1,34
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	%	5.500	EUR	98,111	5.396.105,00	1,46
4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.)	XS2940455897	%	1.000	EUR	100,000	1.000.000,00	0,27
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134	%	3.000	EUR	97,775	2.933.250,00	0,79
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610	%	7.000	EUR	96,275	6.739.250,00	1,82
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403	%	4.000	EUR	103,518	4.140.720,00	1,12
4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)	PTEDPZOM0011	%	2.800	EUR	101,799	2.850.372,00	0,77
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	%	3.000	EUR	98,519	2.955.570,00	0,80
7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	FR001400EFQ6	%	2.000	EUR	109,890	2.197.800,00	0,59
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400SMT6	%	1.200	EUR	102,333	1.227.996,00	0,33
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351	%	1.000	EUR	97,172	971.720,00	0,26
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56	%	1.000	EUR	94,395	943.950,00	0,26
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629	%	3.000	EUR	94,635	2.839.050,00	0,77
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	2.000	EUR	97,504	1.950.080,00	0,53
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	1.000	EUR	91,375	913.750,00	0,25
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	%	3.000	EUR	84,696	2.540.880,00	0,69
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	%	3.500	EUR	104,868	3.670.380,00	0,99
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/UND)	XS2000719992	%	1.500	EUR	99,893	1.498.395,00	0,41
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550086	%	1.000	EUR	107,268	1.072.680,00	0,29
6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550243	%	4.000	EUR	111,375	4.455.000,00	1,20
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	XS2770512064	%	2.900	EUR	101,870	2.954.230,00	0,80
5,1250 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	FR001400QQL3	%	3.500	EUR	103,653	3.627.855,00	0,98
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	FR001400QOK5	%	1.500	EUR	102,920	1.543.800,00	0,42
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532	%	4.000	EUR	98,875	3.955.000,00	1,07
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	%	5.500	EUR	96,105	5.285.775,00	1,43
2,7500 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	XS2334857138	%	2.000	EUR	92,152	1.843.040,00	0,50

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281	%	5.500	EUR	93,851	5.161.805,00	1,40
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	%	3.500	EUR	102,875	3.600.625,00	0,97
4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2748213290	%	2.500	EUR	104,181	2.604.525,00	0,70
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	%	1.500	EUR	99,742	1.496.130,00	0,40
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668	%	1.500	EUR	99,959	1.499.385,00	0,41
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531	%	800	EUR	99,841	798.728,00	0,22
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772	%	600	EUR	96,980	581.880,00	0,16
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511	%	1.700	EUR	95,793	1.628.481,00	0,44
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337	%	2.000	EUR	102,723	2.054.460,00	0,56
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385	%	1.000	EUR	97,772	977.720,00	0,26
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971	%	2.000	EUR	94,313	1.886.260,00	0,51
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	%	2.000	EUR	102,620	2.052.400,00	0,56
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	%	800	EUR	99,258	794.064,00	0,21
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014003B55	%	500	EUR	89,740	448.700,00	0,12
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1	%	7.000	EUR	105,858	7.410.060,00	2,00
4,5000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400X54	%	6.000	EUR	102,117	6.127.020,00	1,66
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	1.915	EUR	93,250	1.785.737,50	0,48
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240	%	1.700	EUR	103,041	1.751.697,00	0,47
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	%	3.300	EUR	102,500	3.382.500,00	0,91
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245	%	8.000	EUR	99,636	7.970.880,00	2,16
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	%	4.500	EUR	100,875	4.539.375,00	1,23
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	%	2.000	EUR	97,184	1.943.680,00	0,53
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733	%	1.500	EUR	100,096	1.501.440,00	0,41
5,4940 % Roquette Frères SA EO-FLR Obl. 2024(24/Und.)	FR001400U3Q9	%	3.300	EUR	101,324	3.343.692,00	0,90
4,5000 % Snam S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2896350175	%	4.400	EUR	101,289	4.456.716,00	1,21
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318	%	5.500	EUR	100,269	5.514.795,00	1,49
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526	%	3.200	EUR	95,440	3.054.080,00	0,83
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742	%	1.200	EUR	101,796	1.221.552,00	0,33
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	%	1.500	EUR	99,666	1.494.990,00	0,40
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876	%	5.000	EUR	85,763	4.288.150,00	1,16
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520	%	500	EUR	93,750	468.750,00	0,13
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610	%	1.000	EUR	96,259	962.590,00	0,26
4,1200 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	XS2937308497	%	9.000	EUR	100,526	9.047.340,00	2,45
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971	%	2.000	EUR	89,569	1.791.380,00	0,48
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537	%	2.200	EUR	98,074	2.157.628,00	0,58
7,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400IU83	%	3.200	EUR	108,292	3.465.344,00	0,94
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023	%	5.000	EUR	109,987	5.499.350,00	1,49
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3	%	5.000	EUR	106,468	5.323.400,00	1,44
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	XS2630490717	%	1.300	EUR	109,680	1.425.840,00	0,39
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	%	1.500	EUR	99,639	1.494.585,00	0,40
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	%	2.000	EUR	97,269	1.945.380,00	0,53
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034	%	4.000	EUR	99,556	3.982.240,00	1,08
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380	%	3.000	EUR	93,000	2.790.000,00	0,75

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562	%	3.000	EUR	96,408	2.892.240,00	0,78
7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2675884576	%	5.400	EUR	107,645	5.812.830,00	1,57
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733	%	5.500	EUR	112,260	6.174.300,00	1,67
4,2500 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2193663619	%	5.000	GBP	96,292	5.795.834,84	1,57
6,0000 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2943715164	%	710	GBP	99,899	853.837,61	0,23
8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	XS2636324274	%	3.000	GBP	106,695	3.853.196,10	1,04
6,5000 % Centrica PLC LS-FLR Notes 2024(24/55)	XS2815887372	%	2.200	GBP	101,431	2.686.267,00	0,73
6,0000 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	%	1.000	GBP	99,425	1.196.882,15	0,32
5,8750 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 14(29/Und.)	FR0011700293	%	2.200	GBP	95,781	2.536.634,16	0,69
7,3750 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400SMRO	%	2.500	GBP	101,704	3.060.792,10	0,83
5,6250 % NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	XS0903532090	%	3.000	GBP	99,839	3.605.597,69	0,98
2,5000 % Orsted A/S LS-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293681685	%	1.500	GBP	72,558	1.310.184,18	0,35
2,5000 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2021(21/83)	XS2355631693	%	2.000	GBP	88,882	2.139.930,18	0,58
8,0000 % Vodafone Group PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/86)	XS2630493570	%	2.000	GBP	108,253	2.606.307,93	0,70
6,1250 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2024(Und.)	US05565QDX34	%	1.000	USD	99,375	940.962,03	0,25
3,5500 % CLP Power HK Finance Ltd. DL-FLR Bonds 2019(24/Und.)	XS2063459189	%	2.000	USD	99,529	1.884.840,45	0,51

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 86.601.284,22 23,42

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 86.601.284,22 23,42

5,0000 % Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2799493825	%	2.500	EUR	87,019	2.175.475,00	0,59
7,1250 % Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/Und.)	XS2799494120	%	2.500	EUR	96,160	2.404.000,00	0,65
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	%	5.000	EUR	105,016	5.250.800,00	1,42
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009	%	5.000	EUR	99,905	4.995.250,00	1,35
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)	FR0128379460	%	17.000	EUR	99,937	16.989.290,00	4,59
6,1250 % Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)	XS2799494633	%	1.800	EUR	96,570	1.738.260,00	0,47
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	1.000	EUR	94,017	940.170,00	0,25
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147	%	2.500	EUR	93,485	2.337.125,00	0,63
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063	%	3.500	EUR	97,753	3.421.355,00	0,93
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875	%	2.000	EUR	99,865	1.997.300,00	0,54
2,3750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/81)	XS2238783422	%	3.000	EUR	98,194	2.945.820,00	0,80
2,8750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/83)	XS2238783778	%	2.000	EUR	96,008	1.920.160,00	0,52
4,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2913056797	%	5.600	EUR	99,850	5.591.600,00	1,51
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469	%	2.000	EUR	102,522	2.050.440,00	0,55
6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	XS2646608401	%	3.500	EUR	112,035	3.921.225,00	1,06
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577	%	1.500	EUR	106,627	1.599.405,00	0,43
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671	%	900	EUR	110,191	991.719,00	0,27
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156	%	1.000	EUR	107,896	1.078.960,00	0,29
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	XS2526881532	%	1.800	EUR	102,259	1.840.662,00	0,50
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	1.000	EUR	96,137	961.370,00	0,26
6,8750 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2023(23/83)	XS2619829869	%	2.000	GBP	102,563	2.469.315,04	0,67

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
6,6250 % Dominion Energy Inc. DL-FLR Rating Lkd Nts24(24/55)	US25746UDV89	%	800	USD	102,460	776.138,62	0,21
6,4500 % Duke Energy Corp. DL-FLR Debts 2024(54)	US26441CCG87	%	1.000	USD	101,749	963.440,96	0,26
6,0000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57	%	2.500	USD	98,921	2.341.657,99	0,63
5,5000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)S.17-A	US29250NAS45	%	2.100	USD	96,851	1.925.831,83	0,52
7,3750 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2022(27/83)Ser.22-B	US29250NBN49	%	2.700	USD	102,151	2.611.568,03	0,71
8,2500 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2023(28/84)Ser.23-A	US29250NBS36	%	1.000	USD	105,781	1.001.619,16	0,27
7,3750 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2024(30/55)	US29250NCG88	%	900	USD	103,978	886.092,23	0,24
7,5000 % South Bow Cdn Infr.Hldgs Ltd. DL-FLR Nts 2024(34/55) 144A	US836720AH56	%	2.500	USD	104,499	2.473.700,41	0,67
5,6250 % TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61	%	1.500	USD	99,250	1.409.667,65	0,38
5,3000 % TransCanada Trust DL-FLR Notes 2017(27/2077)	US89356BAC28	%	3.000	USD	97,351	2.765.391,53	0,75
3,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2021(21/81)	US92857WBV19	%	2.000	USD	96,447	1.826.474,77	0,49
Summe Wertpapiervermögen				EUR		362.158.577,22	97,94
Derivate				EUR		-1.008.471,05	-0,27
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.001.789,59	0,27
Bankguthaben				EUR		1.001.789,59	0,27
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			629.384,77	EUR		629.384,77	0,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			261.262,93	CHF		280.867,48	0,08
UBS Europe SE Luxembourg Branch			76.040,07	GBP		91.537,34	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		9.126.927,28	2,46
Zinsansprüche			7.226.083,99	EUR		7.226.083,99	1,95
Forderungen aus Cash Collateral			1.516.972,82	EUR		1.516.972,82	0,41
Variation Margin			383.870,47	EUR		383.870,47	0,10
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-876.228,60	-0,24
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-925.385,02	USD		-876.228,60	-0,24

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-644.163,94	-0,17
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-78.888,89	EUR		-78.888,89	-0,02
Pauschalkommission			-402.477,58	EUR		-402.477,58	-0,11
Taxe d'abonnement			-11.158,22	EUR		-11.158,22	0,00
Variation Margin			-151.639,25	EUR		-151.639,25	-0,04
Teilfondsvermögen				EUR		369.758.430,49	100,00
Bantleon Select Corporate Hybrids IA							
Aktienwert				EUR		97,04	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		97,04	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		97,04	
Aktien im Umlauf				STK		2.875.857,104	
Bantleon Select Corporate Hybrids PA							
Aktienwert				EUR		94,59	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		96,95	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		94,59	
Aktien im Umlauf				STK		514.215,377	
Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		111,63	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		114,42	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		111,63	
Aktien im Umlauf				STK		78.134,000	
Bantleon Select Corporate Hybrids RA							
Aktienwert				EUR		114,08	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		116,93	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		114,08	
Aktien im Umlauf				STK		110.568,426	

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		111,69	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		111,69	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		111,69	
Aktien im Umlauf				STK		39.695,000	
Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged)							
Aktienwert				USD		108,97	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		108,97	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		108,97	
Aktien im Umlauf				STK		40.000,000	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

Bantleon Select Corporate Hybrids

Derivate zum 30.11.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	EUR	-3.677.462,72	Kauf	USD	4.110.000,00	3.677.462,72	12.12.2024	212.384,60	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-4.624.308,50	Kauf	CHF	4.340.000,00	4.624.308,50	12.12.2024	45.640,39	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-8.788.697,97	Kauf	CHF	8.250.000,00	8.788.697,97	12.12.2024	88.507,41	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-53.174,31	Kauf	CHF	50.000,00	53.174,31	12.12.2024	626,85	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-246.116,63	Kauf	CHF	230.000,00	246.116,63	12.12.2024	1.370,11	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-199.100,71	Kauf	USD	215.000,00	199.100,71	12.12.2024	4.379,44	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-26.861,21	Kauf	CHF	25.000,00	26.861,21	12.12.2024	39,62	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-214.873,57	Kauf	CHF	200.000,00	214.873,57	12.12.2024	333,09	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	GBP	-23.000.000,00	Kauf	EUR	27.375.930,20	27.687.492,48	12.12.2024	-297.144,19	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	GBP	-560.000,00	Kauf	EUR	672.563,93	674.130,25	12.12.2024	-1.215,27	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-715.000,00	Kauf	EUR	856.037,89	860.719,87	12.12.2024	-4.233,77	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	GBP	-1.000.000,00	Kauf	EUR	1.201.061,11	1.203.804,02	12.12.2024	-2.116,04	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-16.850.000,00	Kauf	EUR	15.442.363,69	15.954.928,51	12.12.2024	-504.630,91	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	USD	500.000,00	Verkauf	EUR	-472.307,88	473.440,02	12.12.2024	896,71	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-800.000,00	Kauf	EUR	757.047,90	757.504,02	12.12.2024	-79,44	J.P. Morgan SE Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte								-455.241,40	

Bantleon Select Corporate Hybrids

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	40,00	USD	102,7862	103,0313	7.804.658,65	18.634,39
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	50,00	USD	106,9551	107,5547	5.092.069,41	28.480,26
FUTURE EURO-BOBL 06.12.24 EUREX	06.12.2024	50,00	EUR	118,6914	119,7600	5.988.000,00	53.500,00
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	06.12.2024	30,00	EUR	134,3147	134,6600	4.039.800,00	10.400,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.12.24 EUREX	06.12.2024	80,00	EUR	106,7147	107,0350	8.562.800,00	25.730,00
Summe Finanzterminkontrakte							136.744,65

Bantleon Select Corporate Hybrids

Derivate zum 30.11.2024

Swaps zum 30.11.2024

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg	Nominale	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
iTraxx Europe Crossover Ser.42 Index (5 Year) 20.09.2024/20.12.2029	20.12.2029	EUR	8.000.000,0000	5,0000	8.000.000,00	-689.974,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Summe Swaps						-689.974,30	
Summe Derivate						-1.008.471,05	

Bantleon Select Corporate Hybrids

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	14.875.005,40
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	203.027,78
Summe der Erträge		EUR	15.078.033,18
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-21.872,01
- Pauschalkommission		EUR	-1.835.022,86
davon Kostenpauschale	EUR	-456.027,10	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-1.378.995,76	
- Taxe d'abonnement		EUR	-52.444,42
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-4.482,21
- Aufwandsausgleich		EUR	-593.978,61
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-7.081,09
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.514.881,21
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	12.563.151,98
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	7.063.350,24
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.110.000,94	
- Devisentermingeschäften	EUR	1.284.057,35	
- Finanzterminkontrakten	EUR	1.357.804,89	
- Swaps	EUR	933.844,58	
- Devisen	EUR	377.642,49	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-6.384.273,81
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.155.012,07	
- Devisentermingeschäften	EUR	-2.930.985,26	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-1.534.711,15	
- Swaps	EUR	-692.904,72	
- Devisen	EUR	-70.660,60	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			991.267,05
Realisiertes Ergebnis		EUR	1.670.343,47
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	15.671.877,05	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.431.611,02	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	17.103.488,08
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	31.336.983,53

**) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Select Corporate Hybrids

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	161.833.802,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-5.163.612,27
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	184.471.452,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	208.649.182,37		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-24.177.729,85		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-2.720.195,34
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	31.336.983,53
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	369.758.430,50

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	719.823,369	EUR	62.664.695,98	EUR	87,06
2022/2023	Stück	1.531.671,410	EUR	137.358.592,42	EUR	89,68
2023/2024	Stück	2.875.857,104	EUR	279.072.409,84	EUR	97,04

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.531.671,410
Ausgegebene Aktien	1.562.462,790
Zurückgenommene Aktien	-218.277,096
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.875.857,104

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	8.488,547	EUR	727.682,91	EUR	85,73
2022/2023	Stück	155.031,686	EUR	13.619.565,10	EUR	87,85
2023/2024	Stück	514.215,377	EUR	48.638.665,57	EUR	94,59

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	155.031,686
Ausgegebene Aktien	383.066,036
Zurückgenommene Aktien	-23.882,345
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	514.215,377

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	44.318,000	CHF	4.556.163,64	CHF	102,81
2023/2024	Stück	78.134,000	CHF	8.722.033,48	CHF	111,63

*) Auflagedatum 13.12.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	44.318,000
Ausgegebene Aktien	34.790,000
Zurückgenommene Aktien	-974,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	78.134,000

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids RA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023 *)	Stück	28.511,000	EUR	2.961.694,50	EUR	103,88
2023/2024	Stück	110.568,426	EUR	12.613.850,20	EUR	114,08

*) Auflagedatum 15.05.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	28.511,000
Ausgegebene Aktien	92.398,039
Zurückgenommene Aktien	-10.340,613
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	110.568,426

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023 *)	Stück	28.535,000	CHF	2.931.247,96	CHF	102,72
2023/2024	Stück	39.695,000	CHF	4.433.492,26	CHF	111,69

*) Auflagedatum 25.10.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	28.535,000
Ausgegebene Aktien	11.774,000
Zurückgenommene Aktien	-614,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	39.695,000

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	40.000,000	USD	4.358.650,26	USD	108,97

*) Auflagedatum 15.02.2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	40.000,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	40.000,000

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	12.082.294,52	100,16
1. Anleihen	11.886.792,50	98,54
2. Derivate	-18.578,73	-0,15
3. Bankguthaben	29.450,14	0,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	184.630,61	1,53
II. Verbindlichkeiten	-18.912,59	-0,16
III. Teilfondsvermögen	12.063.381,93	100,00

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

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		11.886.792,50	98,54
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		10.627.151,50	88,08
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		10.627.151,50	88,08
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830327446	%	100	EUR	102,350	102.350,00	0,85
4,3750 % AB Sagax EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2830446535	%	100	EUR	104,697	104.697,00	0,87
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	100	EUR	104,109	104.109,00	0,86
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	%	200	EUR	89,730	179.460,00	1,49
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	200	EUR	104,685	209.370,00	1,74
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2545206166	%	100	EUR	107,397	107.397,00	0,89
1,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(26/27)	XS2228245838	%	100	EUR	97,882	97.882,00	0,81
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	%	100	EUR	105,978	105.978,00	0,88
0,0100 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2021(29)	XS2380748439	%	200	EUR	88,596	177.192,00	1,47
3,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)	IT0005603367	%	100	EUR	102,957	102.957,00	0,85
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	500	EUR	90,520	452.600,00	3,75
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	%	200	EUR	97,979	195.958,00	1,62
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(33)	DE000BHY0GM2	%	250	EUR	102,975	257.437,50	2,13
4,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400DCZ6	%	100	EUR	104,161	104.161,00	0,86
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	%	100	EUR	94,974	94.974,00	0,79
3,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)	FR001400ITG9	%	200	EUR	104,365	208.730,00	1,73
3,5000 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	FR001400LPZ1	%	100	EUR	102,887	102.887,00	0,85
3,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	FR001400F5U5	%	200	EUR	101,711	203.422,00	1,69
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(27)	FR001400DXR9	%	200	EUR	101,897	203.794,00	1,69
4,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2623501181	%	100	EUR	102,522	102.522,00	0,85
3,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400L933	%	300	EUR	104,230	312.690,00	2,59
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(29)	FR001400TM31	%	200	EUR	100,166	200.332,00	1,66
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29)	DE000CZ439B6	%	100	EUR	106,680	106.680,00	0,88
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	%	100	EUR	99,207	99.207,00	0,82
4,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)	DE000A383J95	%	100	EUR	102,190	102.190,00	0,85
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2022(2032)	DE000SCB0039	%	200	EUR	93,775	187.550,00	1,55
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2654098222	%	100	EUR	106,272	106.272,00	0,88
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1254 23(32)	DE000A3MQUZ8	%	200	EUR	103,125	206.250,00	1,71
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	100	EUR	97,504	97.504,00	0,81
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2808183649	%	200	EUR	102,255	204.510,00	1,70
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	%	200	EUR	75,583	151.166,00	1,25
2,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(48)	EU000A3K4DM9	%	200	EUR	93,181	186.362,00	1,54
3,6250 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/34)	XS2941363637	%	100	EUR	101,296	101.296,00	0,84
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671	%	100	EUR	102,190	102.190,00	0,85
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) **)	FR0013234333	%	200	EUR	84,497	168.994,00	1,40
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44)	FR0014002JM6	%	100	EUR	61,039	61.039,00	0,51

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(49)	FR001400NEF3	%	200	EUR	95,078	190.156,00	1,58
1,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/28)	FR0013284205	%	100	EUR	95,985	95.985,00	0,80
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896	%	100	EUR	101,799	101.799,00	0,84
3,3750 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(31/31)	XS2904554990	%	100	EUR	101,795	101.795,00	0,84
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2024(2024/2030)	DE000A383PT8	%	100	EUR	103,240	103.240,00	0,86
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	%	100	EUR	102,875	102.875,00	0,85
0,7500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	ES0239140025	%	100	EUR	90,674	90.674,00	0,75
3,4500 % International Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Nts 2023(38)	XS2679922828	%	100	EUR	106,609	106.609,00	0,88
3,1000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2023(38)	XS2611177382	%	200	EUR	102,664	205.328,00	1,70
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)	IT0005438004	%	200	EUR	69,485	138.970,00	1,15
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	%	400	EUR	107,270	429.080,00	3,56
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	%	500	EUR	107,312	536.560,00	4,45
4,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)	IT0005596470	%	100	EUR	106,561	106.561,00	0,88
3,2020 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2899382738	%	100	EUR	101,782	101.782,00	0,84
3,6730 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/31)	XS2871577115	%	100	EUR	103,096	103.096,00	0,85
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	100	EUR	106,416	106.416,00	0,88
3,2500 % Niederlande EO-Bonds 2023(44)	NL0015001RG8	%	100	EUR	111,748	111.748,00	0,93
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	%	100	EUR	102,500	102.500,00	0,85
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(49)	AT0000A2Y8G4	%	100	EUR	83,898	83.898,00	0,70
0,4500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2020(45)	FR00140007D0	%	100	EUR	55,334	55.334,00	0,46
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	107,315	107.315,00	0,89
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	FR001400U4M6	%	100	EUR	100,063	100.063,00	0,83
1,1250 % Société des Grands Projets EO-Med.-Term Nts 2018(28)	FR0013372299	%	200	EUR	94,618	189.236,00	1,57
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	%	500	EUR	70,704	353.520,00	2,93
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	100	EUR	105,678	105.678,00	0,88
3,3750 % Swedbank AB EO-Preferred MTN 2024(30)	XS2831017467	%	100	EUR	103,122	103.122,00	0,85
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825	%	100	EUR	103,663	103.663,00	0,86
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	%	100	EUR	98,893	98.893,00	0,82
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	100	EUR	96,810	96.810,00	0,80
3,1250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	AT000B049945	%	200	EUR	102,500	205.000,00	1,70
2,6250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2125 v.22(28)	DE000HV2AY12	%	200	EUR	100,551	201.102,00	1,67
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	XS2637445276	%	100	EUR	103,474	103.474,00	0,86
3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2024(34/34)	XS2771661357	%	100	EUR	101,824	101.824,00	0,84
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394	%	100	EUR	69,982	69.982,00	0,58
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2554487905	%	100	EUR	100,954	100.954,00	0,84

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		1.259.641,00	10,44
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1.259.641,00	10,44
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	200	EUR	85,235	170.470,00	1,41
1,3000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(36/36)	XS2369244327	%	100	EUR	78,057	78.057,00	0,65
3,8750 % Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)	XS2856800938	%	200	EUR	102,151	204.302,00	1,69
0,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2434791690	%	100	EUR	97,586	97.586,00	0,81
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341	%	100	EUR	99,469	99.469,00	0,82
4,3890 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2673437484	%	100	EUR	112,707	112.707,00	0,93
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	100	EUR	95,697	95.697,00	0,79
3,4600 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 24(29/30)	XS2886269013	%	100	EUR	101,807	101.807,00	0,84
3,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2888621922	%	100	EUR	101,663	101.663,00	0,84
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	%	100	EUR	101,746	101.746,00	0,84
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	100	EUR	96,137	96.137,00	0,80
Summe Wertpapiervermögen				EUR		11.886.792,50	98,54
Derivate				EUR		-18.578,73	-0,15
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		29.450,14	0,24
Bankguthaben				EUR		29.450,14	0,24
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			29.450,14	EUR		29.450,14	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		184.630,61	1,53
Zinsansprüche			143.358,64	EUR		143.358,64	1,19
Variation Margin			41.271,97	EUR		41.271,97	0,34

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-18.912,59	-0,16
Zinsverbindlichkeiten			-15,03	EUR		-15,03	0,00
Pauschalkommission			-8.213,60	EUR		-8.213,60	-0,07
Taxe d'abonnement			-196,45	EUR		-196,45	0,00
Variation Margin			-10.487,51	EUR		-10.487,51	-0,09
Teilfondsvermögen				EUR		12.063.381,93	100,00
Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals Bantleon Select Green Bonds IA)							
Aktienwert				EUR		81,92	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		81,92	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		81,92	
Aktien im Umlauf				STK		147.179,000	
Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals Bantleon Select Green Bonds PA)							
Aktienwert				EUR		80,92	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		82,94	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		80,92	
Aktien im Umlauf				STK		77,445	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon 100 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Derivate zum 30.11.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-435.000,00	Kauf	EUR	269.138,48	268.385,98	13.12.2024	865,54	State Street Bank International GmbH
Kauf	AUD	435.000,00	Verkauf	EUR	-262.659,00	268.385,98	13.12.2024	5.613,94	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	CAD	-515.000,00	Kauf	EUR	344.464,30	348.326,01	13.12.2024	-3.832,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Kauf	CAD	515.000,00	Verkauf	EUR	-340.414,51	348.326,01	13.12.2024	7.881,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	GBP	-590.000,00	Kauf	EUR	699.204,40	710.244,37	13.12.2024	-10.642,89	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Kauf	GBP	590.000,00	Verkauf	EUR	-697.957,32	710.244,37	13.12.2024	11.889,97	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-2.550.000,00	Kauf	EUR	2.305.570,35	2.414.544,08	13.12.2024	-107.682,67	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	80.000,00	Verkauf	EUR	-73.450,55	75.750,40	13.12.2024	2.259,35	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	2.550.000,00	Verkauf	EUR	-2.345.177,15	2.414.544,08	13.12.2024	68.075,87	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-80.000,00	Kauf	EUR	73.374,23	75.750,40	13.12.2024	-2.335,67	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-27.906,77	

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 20.03.25 CBOT	20.03.2025	1,00	USD	110,5021	111,0938	105.192,45	562,21
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	2,00	USD	102,8603	103,0313	390.232,93	650,98
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	31.03.2025	1,00	USD	107,1426	107,5547	101.841,39	392,07
FUTURE EURO-BOBL 06.12.24 EUREX	06.12.2024	3,00	EUR	119,2314	119,7600	359.280,00	1.590,00
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX	06.12.2024	1,00	EUR	133,5514	134,6600	134.660,00	1.110,00
FUTURE EURO-BUXL 06.12.24 EUREX	06.12.2024	1,00	EUR	136,3414	139,6400	139.640,00	3.300,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.12.24 EUREX	06.12.2024	6,00	EUR	106,9564	107,0350	642.210,00	480,00
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 20.03.25 CBOT	20.03.2025	1,00	USD	118,0021	119,3125	112.974,62	1.242,78

Summe Finanzterminkontrakte

9.328,04

Summe Derivate

-18.578,73

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	338.005,78
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	9.678,80
Summe der Erträge		EUR	347.684,58
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-1.027,57
- Pauschalkommission		EUR	-48.781,19
davon Kostenpauschale	EUR	-19.738,65	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-29.042,54	
- Taxe d'abonnement		EUR	-1.173,28
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-203,23
- Aufwandsausgleich		EUR	-293,69
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.988,56
Summe der Aufwendungen		EUR	-54.467,52
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	293.217,07
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	694.647,26
- Wertpapiergeschäften	EUR	363.050,78	
- Devisentermingeschäften	EUR	167.041,88	
- Finanzterminkontrakten	EUR	158.970,50	
- Devisen	EUR	5.584,10	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.410.363,05
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.066.467,35	
- Devisentermingeschäften	EUR	-128.714,70	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-177.374,14	
- Devisen	EUR	-37.806,86	
Realisiertes Ergebnis		EUR	-715.715,78
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	24.960,38	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.192.376,09	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	1.217.336,47
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	794.837,75

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 27,46 EUR enthalten.

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	11.678.519,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-325.226,51
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-84.847,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	419.779,92		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-504.627,68		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	98,62
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	794.837,75
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	12.063.381,93

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals Bantleon Select Green Bonds IA) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	153.209,000	EUR	12.317.994,78	EUR	80,40
2022/2023	Stück	148.299,000	EUR	11.673.529,20	EUR	78,72
2023/2024	Stück	147.179,000	EUR	12.057.115,43	EUR	81,92

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	148.299,000
Ausgegebene Aktien	5.252,000
Zurückgenommene Aktien	-6.372,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	147.179,000

Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)

Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals Bantleon Select Green Bonds PA) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	51,000	EUR	4.073,95	EUR	79,88
2022/2023	Stück	64,000	EUR	4.990,62	EUR	77,98
2023/2024	Stück	77,445	EUR	6.266,50	EUR	80,92

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	64,000
Ausgegebene Aktien	14,000
Zurückgenommene Aktien	-0,555
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	77,445

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	6.982.243,80	106,93
1. Aktien	5.391.012,56	82,56
2. Derivate	991.464,97	15,18
3. Bankguthaben	130.190,21	1,99
4. Sonstige Vermögensgegenstände	469.576,06	7,19
II. Verbindlichkeiten	-452.567,83	-6,93
III. Fondsvermögen	6.529.675,97	100,00

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

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		5.391.012,56	82,56
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		5.391.012,56	82,56
Aktien				EUR		5.391.012,56	82,56
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075	STK	1.138	CAD	86,040	66.224,90	1,01
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067	STK	1.150	CAD	65,980	51.320,26	0,79
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	930	CHF	50,280	50.269,19	0,77
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	385	CHF	122,700	50.784,24	0,78
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	409	CHF	76,480	33.627,52	0,51
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	645	CHF	93,270	64.673,35	0,99
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	949	CHF	40,140	40.951,26	0,63
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	1.546	EUR	21,290	32.914,34	0,50
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	62	EUR	658,400	40.820,80	0,63
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.185	EUR	42,420	50.267,70	0,77
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	712	EUR	64,500	45.924,00	0,70
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	959	EUR	52,960	50.788,64	0,78
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	103	EUR	494,300	50.912,90	0,78
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	2.197	EUR	23,320	51.234,04	0,78
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	542	EUR	58,350	31.625,70	0,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	323	EUR	224,900	72.642,70	1,11
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	318	EUR	183,160	58.244,88	0,89
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	5.882	EUR	8,008	47.103,06	0,72
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	484	GBP	106,120	61.829,88	0,95
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	5.388	GBP	3,847	24.948,77	0,38
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	26.097	GBP	1,593	50.045,17	0,77
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	4.236	GBP	12,330	62.874,54	0,96
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	1.900	JPY	3.751,000	44.937,88	0,69
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	4.800	JPY	1.792,000	54.236,43	0,83
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	2.700	JPY	3.136,000	53.388,99	0,82
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	2.700	JPY	3.784,000	64.420,90	0,99
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK	1.900	JPY	3.538,000	42.386,09	0,65
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	2.700	JPY	2.551,500	43.438,14	0,67
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	392	USD	118,770	44.084,69	0,68
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	80	USD	515,930	39.081,91	0,60
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	193	USD	137,175	25.068,44	0,38
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	531	USD	170,490	85.721,23	1,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	427	USD	168,950	68.309,49	1,05
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	827	USD	207,890	162.792,38	2,49
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	193	USD	304,680	55.679,61	0,85
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	108	USD	573,970	58.695,92	0,90

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.221	USD	237,330	274.386,83	4,20
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	70	USD	405,820	26.898,40	0,41
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	1.292	USD	23,160	28.333,23	0,43
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	10	USD	3.169,540	30.011,74	0,46
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	205	USD	483,020	93.759,21	1,44
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	210	USD	191,090	37.997,25	0,58
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	391	USD	90,660	33.565,06	0,51
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	378	USD	162,080	58.011,78	0,89
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	430	USD	139,990	56.998,11	0,87
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	1.895	USD	32,620	58.531,29	0,90
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	785	USD	59,210	44.010,84	0,67
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	33	USD	296,200	9.255,37	0,14
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	569	USD	43,190	23.269,68	0,36
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	259	USD	108,340	26.569,51	0,41
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	398	USD	100,590	37.908,17	0,58
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	450	USD	125,780	53.594,36	0,82
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	84	USD	795,350	63.260,49	0,97
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	565	USD	117,960	63.107,09	0,97
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	297	USD	220,960	62.139,12	0,95
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	658	USD	44,200	27.538,68	0,42
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	329	USD	92,580	28.840,85	0,44
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	93	USD	327,220	28.814,94	0,44
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	217	USD	429,130	88.174,61	1,35
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	468	USD	24,050	10.657,51	0,16
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	253	USD	227,410	54.478,49	0,83
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	53	USD	641,730	32.204,99	0,49
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	629	USD	83,860	49.945,97	0,76
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	405	USD	249,720	95.764,23	1,47
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	331	USD	174,390	54.656,84	0,84
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	287	USD	156,150	42.434,48	0,65
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	137	USD	532,940	69.134,34	1,06
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	232	USD	296,010	65.026,34	1,00
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	54	USD	628,500	32.136,16	0,49
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	494	USD	101,640	47.543,00	0,73
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	194	USD	574,320	105.499,55	1,62
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	550	USD	68,170	35.501,85	0,54
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	225	USD	97,950	20.868,05	0,32
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	612	USD	423,460	245.391,08	3,76
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	328	USD	131,610	40.874,99	0,63
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.972	USD	138,250	258.146,96	3,95
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	426	USD	179,260	72.308,27	1,11
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	170	USD	268,880	43.281,51	0,66
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	157	USD	158,530	23.567,10	0,36

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	29	USD	750,220	20.600,68	0,32
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	626	USD	43,940	26.045,30	0,40
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	513	USD	93,670	45.500,15	0,70
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	69	USD	1.049,440	68.564,87	1,05
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	147	USD	397,400	55.314,65	0,85
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	184	USD	115,600	20.140,52	0,31
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	631	USD	89,130	53.253,51	0,82
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	278	USD	102,460	26.970,82	0,41
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	134	USD	392,150	49.756,75	0,76
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	36	USD	558,490	19.037,63	0,29
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	220	USD	345,160	71.901,52	1,10
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	118	USD	529,630	59.176,54	0,91
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	421	USD	71,960	28.685,88	0,44
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	235	USD	135,720	30.199,98	0,46
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	111	USD	610,200	64.134,27	0,98
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	220	USD	315,080	65.635,45	1,01
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	309	USD	117,470	34.370,07	0,53
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	902	USD	76,170	65.055,71	1,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR		5.391.012,56	82,56
Derivate				EUR		991.464,97	15,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		130.190,21	1,99
Bankguthaben				EUR		130.190,21	1,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			100.647,52	DKK		13.495,79	0,21
UBS Europe SE Luxembourg Branch			34.010,19	NOK		2.913,20	0,04
UBS Europe SE Luxembourg Branch			257.482,64	SEK		22.330,38	0,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			22.614,10	CAD		15.295,30	0,23
UBS Europe SE Luxembourg Branch			16.615,71	CHF		17.862,51	0,27
UBS Europe SE Luxembourg Branch			17.210,69	GBP		20.718,30	0,32
UBS Europe SE Luxembourg Branch			130.728,02	HKD		15.907,91	0,24
UBS Europe SE Luxembourg Branch			3.436.239,00	JPY		21.666,82	0,33

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		469.576,06	7,19
Dividendenansprüche			5.638,85	EUR		5.638,85	0,09
Variation Margin			463.937,21	EUR		463.937,21	7,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-443.966,45	-6,80
EUR - Kredite							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-436.667,95	EUR		-436.667,95	-6,69
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-7.707,95	USD		-7.298,50	-0,11
Verbindlichkeiten				EUR		-8.601,38	-0,13
Pauschalkommission			-8.494,90	EUR		-8.494,90	-0,13
Taxe d'abonnement			-106,48	EUR		-106,48	0,00
Fondsvermögen				EUR		6.529.675,97	100,00
Bantleon Global Equities Protect IA							
Aktienwert				EUR		130,57	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		130,57	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		130,57	
Aktien im Umlauf				STK		50.000,000	
Bantleon Global Equities Protect PA							
Aktienwert				EUR		128,37	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		134,79	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		128,37	
Aktien im Umlauf				STK		10,000	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

Bantleon Global Equities Protect

Derivate zum 30.11.2024

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 20.12.24 EUREX	20.12.2024	-59,00	EUR	540,3313	586,1000	3.457.990,00	-269.926,00
Summe Finanzterminkontrakte							-269.926,00

Bantleon Global Equities Protect

Derivate zum 30.11.2024

Optionen zum 30.11.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
S+P 500 INDEX CALL 17.12.27 BP 5800,00 CBOE	17.12.2027	11,00	USD	715,0140	1.211,0500	1.261.390,97	4.567.838,54	530.632,45
Summe Optionen						1.261.390,97		
Summe Derivate						991.464,97		

Bantleon Global Equities Protect

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2023 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	81.938,12
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	10.140,30
Summe der Erträge		EUR	92.078,42
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-9.851,13
- Pauschalkommission		EUR	-46.231,24
davon Kostenpauschale	EUR	-9.582,91	
davon Verwaltungsvergütung	EUR	-36.648,33	
- Taxe d'abonnement		EUR	-587,82
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-18.860,46
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.037,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-76.567,65
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	15.510,77
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.399.096,10
- Wertpapiergeschäften	EUR	679.694,90	
- Optionsgeschäften	EUR	365.008,01	
- Finanzterminkontrakten	EUR	351.238,48	
- Devisen	EUR	3.154,69	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-838.225,52
- Wertpapiergeschäften	EUR	-153.232,70	
- Optionsgeschäften	EUR	-44.544,97	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-638.945,64	
- Devisen	EUR	-1.502,21	
Realisiertes Ergebnis		EUR	560.870,58
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.222.994,22	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-102.071,90	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	1.120.922,32
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	1.697.303,67

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 2,73 EUR enthalten.

Bantleon Global Equities Protect

Entwicklung des Fondsvermögens

2023/2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	4.832.372,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.697.303,67
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	6.529.675,97

Bantleon Global Equities Protect

Bantleon Global Equities Protect IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	50.000,000	EUR	4.928.872,37	EUR	98,58
2022/2023	Stück	50.000,000	EUR	4.831.415,36	EUR	96,63
2023/2024	Stück	50.000,000	EUR	6.528.392,25	EUR	130,57

*) Auflagedatum 24.08.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	50.000,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	50.000,000

Bantleon Global Equities Protect

Bantleon Global Equities Protect PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	10,000	EUR	983,50	EUR	98,35
2022/2023	Stück	10,000	EUR	956,94	EUR	95,69
2023/2024	Stück	10,000	EUR	1.283,72	EUR	128,37

*) Auflagedatum 24.08.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10,000

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	706.204.875,46	100,22
1. Anleihen	687.646.801,54	97,58
2. Derivate	-6.982.159,81	-0,99
3. Bankguthaben	22.873.066,79	3,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.667.166,94	0,38
II. Verbindlichkeiten	-1.516.057,65	-0,22
III. Teilfondsvermögen	704.688.817,81	100,00

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

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		687.646.801,54	97,58
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		162.273.701,50	23,03
Verzinsliche Wertpapiere				USD		162.273.701,50	23,03
3,6250 % National Storage Fin. Pty Ltd AD-Exch. Bonds 2024(29)	XS2899964600	%	5.400	AUD	101,314	3.564.830,10	0,51
2,3750 % Telix Pharmaceuticals Ltd. AD-Conv. Notes 2024(29)	XS2862961492	%	3.500	AUD	122,824	2.801.088,92	0,40
Cembra Money Bank AG SF-Nullk.-Wdl.-Anl. 2019(26)	CH0486598227	%	1.400	CHF	98,086	1.559.063,37	0,22
0,3250 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0397642775	%	6.000	CHF	99,706	6.792.055,90	0,96
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	%	3.000	EUR	99,691	3.158.509,95	0,45
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2G87D4	%	8.000	EUR	98,164	8.293.680,03	1,18
Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	XS2276552598	%	5.000	EUR	100,967	5.331.562,44	0,76
4,5000 % Link 2019 CB Ltd. HD-Exch. Bonds 2022(27)	XS2560662541	%	14.000	HKD	100,754	1.812.757,91	0,26
Zhongsheng Group Holdings Ltd. HD-Zero Conv. Bonds 2020(25)	XS2171663227	%	40.000	HKD	114,408	5.881.198,80	0,83
Daiwa House Industry Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(30)	XS2743016607	%	300.000	JPY	103,310	2.063.861,44	0,29
JFE Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)	XS2682313585	%	1.000.000	JPY	97,883	6.518.147,62	0,92
Kansai Paint Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2771423170	%	300.000	JPY	102,375	2.045.182,60	0,29
OSG Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2730213290	%	150.000	JPY	104,176	1.040.580,92	0,15
1,0000 % Bosideng Intl Hldgs Ltd. DL-Conv. Bonds 2019(24)	XS2090962775	%	3.000	USD	106,235	3.187.050,00	0,45
1,0000 % Gold Pole Capital Co. Ltd. DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2849520650	%	11.000	USD	100,456	11.050.160,00	1,57
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2363250759	%	3.000	USD	117,945	3.538.350,00	0,50
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2886113278	%	8.000	USD	98,683	7.894.640,00	1,12
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867	%	6.500	USD	122,451	7.959.315,00	1,13
1,2500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	XS2647856348	%	14.000	USD	97,743	13.684.020,00	1,94
1,6000 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/30)	XS2647856777	%	10.000	USD	93,786	9.378.600,00	1,33
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(28)	XS2333569056	%	10.000	USD	95,274	9.527.400,00	1,35
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237	%	3.000	USD	117,964	3.538.920,00	0,50
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407	%	13.400	USD	149,231	19.996.954,00	2,84
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239	%	7.000	USD	95,033	6.652.310,00	0,94
1,6250 % Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)	XS2834365350	%	3.850	USD	120,225	4.628.662,50	0,66
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863	%	10.000	USD	103,748	10.374.800,00	1,47
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		504.082.947,97	71,53
Verzinsliche Wertpapiere				USD		504.082.947,97	71,53
0,7000 % ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013521085	STK	100.000	EUR	54,896	5.797.566,56	0,82
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	XS2154448059	%	6.000	EUR	125,157	7.930.698,46	1,13
Barclays Bank PLC EO-Zero Exchang. MTN 2022(25)	XS2341843006	%	4.000	EUR	99,443	4.200.870,09	0,60
BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	FR0014008OH3	%	4.000	EUR	115,239	4.868.156,32	0,69
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	%	8.000	EUR	105,950	8.951.503,60	1,27

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
2,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30)	XS2597741102	%	5.000	EUR	106,852	5.642.319,86	0,80
Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)	XS2566032095	%	4.000	EUR	99,809	4.216.331,40	0,60
Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	FR0014003YP6	STK	60.000	EUR	57,960	3.672.693,36	0,52
2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)	FR001400AFJ9	%	4.500	EUR	132,732	6.308.021,93	0,90
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	XS2637952610	%	13.000	EUR	103,092	14.153.809,96	2,01
3,5000 % Fastighets AB Balder EO-Exchangeable Bonds 2023(28)	XS2591236315	%	5.000	EUR	132,207	6.981.190,64	0,99
2,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	BE6339419812	%	3.000	EUR	98,804	3.130.407,13	0,44
0,8000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)	XS2557565830	%	4.000	EUR	111,042	4.690.858,25	0,67
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101	%	10.000	EUR	112,959	11.929.599,99	1,69
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2431434971	%	3.000	EUR	99,859	3.163.832,70	0,45
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2470870366	%	3.000	EUR	155,797	4.936.116,35	0,70
Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)	XS2576250448	%	4.000	EUR	99,346	4.196.772,42	0,60
SAFRAN EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	FR0014003Z32	STK	90.000	EUR	229,055	21.771.448,70	3,09
1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	FR001400M9F9	%	10.000	EUR	128,562	13.577.432,82	1,93
3,5000 % Simon Global Development B.V. EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	XS2713344195	%	6.000	EUR	111,126	7.041.610,12	1,00
2,0000 % Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)	FR001400F2K3	%	2.400	EUR	110,577	2.802.728,87	0,40
2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	FR001400GVBO	%	4.000	EUR	103,291	4.363.425,00	0,62
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)	FR0013439304	STK	100.000	EUR	95,654	10.102.018,94	1,43
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US00971TAN19	%	28.000	USD	97,472	27.292.160,00	3,87
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US01609WBF86	%	22.000	USD	108,496	23.869.120,00	3,39
0,5000 % Axon Enterprise Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US05464CAB72	%	1.500	USD	283,435	4.251.525,00	0,60
1,0000 % Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)	US06744EDH71	%	2.000	USD	101,391	2.027.820,00	0,29
0,3750 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US08265TAD19	%	6.000	USD	91,600	5.496.000,00	0,78
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82	%	7.000	USD	276,512	19.355.840,00	2,75
4,2500 % CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2024(26)	US15189TBD81	%	5.000	USD	103,501	5.175.050,00	0,73
3,3750 % CMS Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	US125896BX77	%	20.000	USD	106,528	21.305.600,00	3,02
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US252131AM94	%	5.000	USD	89,529	4.476.450,00	0,64
4,1250 % Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26)	US26441CBY03	%	20.000	USD	106,431	21.286.200,00	3,02
0,7500 % Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2020(49)	US298736AL30	%	4.000	USD	98,617	3.944.680,00	0,56
Expedia Group Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US30212PBE43	%	6.000	USD	98,834	5.930.040,00	0,84
3,2500 % Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	US313747BD82	%	4.000	USD	104,262	4.170.480,00	0,59
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	US37940XAT90	%	18.000	USD	101,047	18.188.460,00	2,58
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	XS2688837207	%	7.000	USD	117,002	8.190.140,00	1,16
3,7500 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US418751AJ20	%	4.000	USD	127,291	5.091.640,00	0,72
1,3750 % Itron Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US465741AP18	%	2.000	USD	111,977	2.239.540,00	0,32
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US47215PAH91	%	12.000	USD	109,846	13.181.520,00	1,87
3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US538034BA63	%	1.800	USD	142,824	2.570.832,00	0,36
3,0000 % Merit Medical Systems Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US589889AA22	%	2.000	USD	133,856	2.677.120,00	0,38
1,7500 % Meritage Homes Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US59001ABE10	%	5.000	USD	107,965	5.398.250,00	0,77
0,7500 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US595017BF02	%	3.000	USD	94,897	2.846.910,00	0,40
3,0000 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Exch. Notes 2024(27)	US65339KCX63	%	9.000	USD	123,736	11.136.240,00	1,58
0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	US682189AU93	%	3.000	USD	99,254	2.977.620,00	0,42
4,1250 % Rexford Industrial Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US76169XAE40	%	10.000	USD	99,164	9.916.400,00	1,41

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
1,2500 % Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)	US844741BG22	%	5.000	USD	101,909	5.095.450,00	0,72
4,2500 % Stillwater Mining Co. DL-Conv. Notes 2023(28)	XS2725834043	%	2.000	USD	102,349	2.046.980,00	0,29
3,8750 % The Southern Co. DL-Conv. Notes 2023(25)	US842587DP95	%	20.000	USD	110,481	22.096.200,00	3,14
0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US90353TAL44	%	20.000	USD	119,928	23.985.600,00	3,40
1,0000 % Varonis Systems Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US922280AC69	%	2.000	USD	100,305	2.006.100,00	0,28
3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26)	US92277GAZ00	%	7.000	USD	121,702	8.519.140,00	1,21
4,3750 % WEC Energy Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US92939UAQ94	%	17.000	USD	112,673	19.154.410,00	2,72
2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US95041AAB44	%	12.000	USD	147,375	17.685.000,00	2,51
3,1250 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US95041AAD00	%	3.750	USD	120,689	4.525.837,50	0,64
3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US958102AT29	%	1.000	USD	154,318	1.543.180,00	0,22
Neuemissionen				USD		13.347.731,07	1,89
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				USD		2.180.107,23	0,31
Verzinsliche Wertpapiere				USD		2.180.107,23	0,31
ANLLIAN Capital 2 Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2944027726	%	2.000	EUR	103,215	2.180.107,23	0,31
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				USD		11.167.623,84	1,58
Verzinsliche Wertpapiere				USD		11.167.623,84	1,58
1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1	%	10.000	EUR	105,744	11.167.623,84	1,58
Nichtnotierte Wertpapiere				USD		7.942.421,00	1,13
Verzinsliche Wertpapiere				USD		7.942.421,00	1,13
Daifuku Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2676374239	%	300.000	JPY	115,699	2.311.361,00	0,33
0,3750 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27)	US00971TAL52	%	2.000	USD	99,723	1.994.460,00	0,28
0,3750 % First Majestic Silver Corp. DL-Conv. Notes 2021(27)	US32076VAD55	%	4.000	USD	90,915	3.636.600,00	0,52
Summe Wertpapiervermögen				USD		687.646.801,54	97,58
Derivate				USD		-6.982.159,81	-0,99

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		22.873.066,79	3,25
Bankguthaben				USD		22.873.066,79	3,25
USD - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			13.639.799,89	USD		13.639.799,89	1,94
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			20.783,31	AUD		13.542,23	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			3.622.519,31	CHF		4.112.817,29	0,58
UBS Europe SE Luxembourg Branch			0,41	GBP		0,52	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			18.476.119,80	HKD		2.374.434,78	0,34
UBS Europe SE Luxembourg Branch			410.335.237,00	JPY		2.732.472,08	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		2.667.166,94	0,38
Zinsansprüche			2.667.166,94	USD		2.667.166,94	0,38
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				USD		-662.622,90	-0,09
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-627.424,04	EUR		-662.622,53	-0,09
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-0,31	SEK		-0,03	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-0,46	SGD		-0,34	0,00

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				USD		-853.434,75	-0,12
Zinsverbindlichkeiten **)			-93,51	USD		-93,51	0,00
Pauschalkommission ***)			-597.529,94	USD		-597.529,94	-0,08
Verwahrstellenvergütung ****)			-9.543,30	USD		-9.543,30	0,00
Depotgebühren *****)			-1.105,95	USD		-1.105,95	0,00
Administrationsvergütung *****)			-21.938,60	USD		-21.938,60	0,00
Prüfungskosten *****)			-82.847,97	USD		-82.847,97	-0,01
Taxe d'abonnement *****)			-47.468,28	USD		-47.468,28	-0,01
Portfoliomanagervergütung *****)			-87.272,52	USD		-87.272,52	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-5.634,69	USD		-5.634,69	0,00
Teilfondsvermögen				USD		704.688.817,81	100,00
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT							
Aktienwert				USD		165,19	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		169,32	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		165,19	
Aktien im Umlauf				STK		47.927,936	
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		125,62	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		128,76	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		125,62	
Aktien im Umlauf				STK		27.067,073	
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		135,39	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		138,77	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		135,39	
Aktien im Umlauf				STK		99.020,838	
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		120,03	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		120,03	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		120,03	
Aktien im Umlauf				STK		306.706,035	

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT							
Aktienwert				USD		220,14	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		220,14	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		220,14	
Aktien im Umlauf				STK		131.824,918	
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		162,65	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		162,65	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		162,65	
Aktien im Umlauf				STK		1.396.075,126	
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		178,51	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		178,51	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		178,51	
Aktien im Umlauf				STK		106.205,425	
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		119,04	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		122,02	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		119,04	
Aktien im Umlauf				STK		331.713,575	
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		1.334,51	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		1.367,87	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		1.334,51	
Aktien im Umlauf				STK		9.510,351	
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		1.205,36	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		1.205,36	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		1.205,36	
Aktien im Umlauf				STK		46.402,646	

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT							
Aktienwert				USD		1.419,75	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		1.419,75	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		1.419,75	
Aktien im Umlauf				STK		142.677,060	
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT							
Aktienwert				USD		154,49	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		158,35	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		154,49	
Aktien im Umlauf				STK		85.199,528	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon -94,42 USD aus Übernahme des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund

****) davon -438.202,09 USD Verwaltungsvergütung an Credit Suisse

*****) aus Übernahme des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund

*****) davon -32.517,01 USD aus Übernahme des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Investment Grade Convertible Bond Fund

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Derivate zum 30.11.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in USD	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-7.500.000,00	Kauf	USD	8.790.168,14	8.515.104,32	10.12.2024	264.866,16	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	3.636.291,00	Verkauf	USD	-4.265.104,28	4.128.452,96	10.12.2024	-131.707,10	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	168.189.829,00	Verkauf	USD	-197.509.293,60	190.953.858,58	10.12.2024	-6.326.749,22	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	45.653.880,00	Verkauf	USD	-53.746.191,44	51.833.006,77	10.12.2024	-1.851.109,61	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-180.000.000,00	Kauf	USD	196.883.748,00	190.098.006,08	10.12.2024	6.705.416,57	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	14.420.854,00	Verkauf	USD	-15.794.314,88	15.229.864,40	10.12.2024	-558.015,15	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	37.135.190,00	Verkauf	USD	-40.674.964,59	39.218.475,41	10.12.2024	-1.439.917,53	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	17.116.253,00	Verkauf	USD	-18.749.508,11	18.076.475,37	10.12.2024	-665.394,58	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	15.172.652,00	Verkauf	USD	-16.620.597,90	16.023.838,29	10.12.2024	-589.988,78	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	56.424.251,00	Verkauf	USD	-61.816.801,30	59.589.653,39	10.12.2024	-2.201.968,48	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-3.000.000,00	Kauf	USD	3.242.076,90	3.168.300,10	10.12.2024	72.438,04	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	JPY	-2.600.000.000,00	Kauf	USD	17.601.598,28	17.313.715,16	10.12.2024	264.268,36	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-5.223.938,03	Kauf	CHF	4.500.000,00	5.223.938,03	10.12.2024	-108.626,75	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	5.217.750,04	Verkauf	CHF	-4.500.000,00	5.217.750,04	10.12.2024	102.446,16	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	3.036.840,80	Verkauf	EUR	-2.800.000,00	3.036.840,80	10.12.2024	78.478,04	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-2.379.712,72	Kauf	EUR	2.200.000,00	-2.379.712,72	10.12.2024	-55.287,53	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-28.898.713,94	Kauf	CHF	25.000.000,00	28.898.713,94	10.12.2024	-480.465,25	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	116.261,40	Verkauf	CHF	-100.000,00	116.261,40	10.12.2024	2.587,61	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	1.149.181,32	Verkauf	CHF	-1.000.000,00	1.149.181,32	10.12.2024	12.459,46	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-4.600.847,18	Kauf	CHF	4.000.000,00	4.600.847,18	10.12.2024	-53.954,84	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-27.293.706,21	Kauf	CHF	24.000.000,00	27.293.706,21	10.12.2024	-12.724,62	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	528.863,95	Verkauf	EUR	-500.000,00	528.863,95	10.12.2024	590,56	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-211.764,36	Kauf	EUR	200.000,00	211.764,36	10.12.2024	-454,91	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	169.659,86	Verkauf	CHF	-150.000,00	169.659,86	10.12.2024	-845,17	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	519.768,30	Verkauf	EUR	-500.000,00	519.768,30	10.12.2024	-8.501,25	UBS Europe SE Luxembourg

Summe Devisentermingeschäfte

-6.982.159,81

Summe Derivate

-6.982.159,81

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 11.10.2024 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	1.339.927,04
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	34.434,00
Summe der Erträge		USD	1.374.361,04
II. Aufwendungen			
- Pauschalkommission		USD	-597.528,40
davon Kostenpauschale	USD	-159.326,31	
davon Verwaltungsvergütung	USD	-438.202,09	
- Zentralverwaltungsvergütung		USD	29,66
- Asset Management Gebühr		USD	193,33
- Depotgebühren		USD	-15,40
- Taxe d'abonnement		USD	-14.951,26
- Ausländische Quellensteuer		USD	-213,45
- Aufwandsausgleich		USD	-20.584,49
- Sonstige Aufwendungen		USD	-150,02
Summe der Aufwendungen		USD	-633.220,03
III. Ordentliches Nettoergebnis		USD	741.141,01
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	8.916.508,33
- Wertpapiergeschäften	USD	352.074,29	
- Devisentermingeschäften	USD	5.549.504,88	
- Devisen	USD	3.014.929,16	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-11.787.911,37
- Devisentermingeschäften	USD	-7.739.664,44	
- Devisen	USD	-4.048.246,94	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			61.871,10
Realisiertes Ergebnis		USD	-2.809.531,95
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	82.872.439,78	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-31.275.886,02	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		USD	51.596.553,76
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD	49.528.162,83

**) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Entwicklung des Fondsvermögens

2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	654.672.887,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	688.000.634,70		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-33.327.747,30		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	487.767,58
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	49.528.162,83
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			USD	704.688.817,81

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 47.927,936	USD 7.917.279,15	USD 165,19

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	50.567,134
Zurückgenommene Aktien	-2.639,198
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	47.927,936

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	27.067,073	CHF	3.400.127,57	CHF 125,62

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	28.570,600
Zurückgenommene Aktien	-1.503,527
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	27.067,073

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	99.020,838	EUR	13.406.156,31	EUR 135,39

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	105.541,862
Zurückgenommene Aktien	-6.521,024
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	99.020,838

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2024 *)	Stück	306.706,035	EUR	36.812.994,77	EUR	120,03

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	306.706,035
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	306.706,035

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 131.824,918	USD 29.020.517,41	USD 220,14

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	222.313,963
Zurückgenommene Aktien	-90.489,045
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	131.824,918

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 1.396.075,126	CHF 227.067.413,16	CHF 162,65

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	1.403.242,105
Zurückgenommene Aktien	-7.166,979
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.396.075,126

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 106.205,425	EUR 18.958.917,86	EUR 178,51

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	107.742,058
Zurückgenommene Aktien	-1.536,633
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	106.205,425

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 331.713,575	CHF 39.485.612,56	CHF 119,04

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	383.098,556
Zurückgenommene Aktien	-51.384,981
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	331.713,575

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	9.510,351	EUR	12.691.634,18	EUR 1.334,51

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	11.713,532
Zurückgenommene Aktien	-2.203,181
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	9.510,351

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 46.402,646	EUR 55.931.777,38	EUR 1.205,36

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	46.402,646
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	46.402,646

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	142.677,060	USD	202.566.141,50	USD 1.419,75

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	142.677,060
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	142.677,060

Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	85.199,528	USD	13.162.169,46	USD 154,49

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	85.999,531
Zurückgenommene Aktien	-800,003
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	85.199,528

Bantleon Global Convertibles Balanced

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	22.029.163,50	100,17
1. Aktien	1.981.488,05	9,01
2. Anleihen	19.184.317,49	87,23
3. Derivate	-247.016,02	-1,12
4. Bankguthaben	1.002.747,36	4,56
5. Sonstige Vermögensgegenstände	107.626,62	0,49
II. Verbindlichkeiten	-36.843,50	-0,17
III. Teilfondsvermögen	21.992.320,00	100,00

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

Bantleon Global Convertibles Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		21.165.805,54	96,24
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		5.225.935,39	23,76
Aktien				USD		1.834.060,85	8,34
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	4.000	EUR	29,420	124.281,85	0,57
Albemarle Corp. 7,25%Dp.Sh.rp.1/20th A DL25	US0126532003	STK	11.000	USD	48,619	534.809,00	2,43
Chart Industries Inc. Dp.Sh.r.1/20thCum.Con.Pr.f.B 50	US16115Q4073	STK	4.400	USD	71,960	316.624,00	1,44
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	400	USD	396,965	158.786,00	0,72
Guardant Health Inc. Registered Shares Cl. A o.N.	US40131M1099	STK	6.000	USD	35,610	213.660,00	0,97
Novocure Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BYSS4X48	STK	9.000	USD	20,040	180.360,00	0,82
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	500	USD	476,960	238.480,00	1,08
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024	STK	7.000	USD	9,580	67.060,00	0,30
Verzinsliche Wertpapiere				USD		3.391.874,54	15,42
Cembra Money Bank AG SF-Nullk.-Wdl.-Anl. 2019(26)	CH0486598227	%	200	CHF	98,086	222.723,34	1,01
1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146	%	200	EUR	96,459	203.740,70	0,93
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28)	DE000A289T23	%	400	EUR	90,544	382.494,07	1,74
Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)	BE6322623669	%	300	EUR	97,367	308.487,87	1,40
0,6250 % Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	%	200	EUR	91,947	194.210,45	0,88
ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(31)	XS2413708442	%	40.000	JPY	109,549	291.800,03	1,33
Taiyo Yuden Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2700269660	%	50.000	JPY	96,019	319.701,08	1,45
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867	%	500	USD	122,451	612.255,00	2,78
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237	%	300	USD	117,964	353.892,00	1,61
STMicrollectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239	%	200	USD	95,033	190.066,00	0,86
2,5000 % Universe Trek Ltd. DL-Conv. Bonds 2020(23/25)	XS2193653818	%	300	USD	104,168	312.504,00	1,42
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		15.323.910,15	69,68
Aktien				USD		147.427,20	0,67
Apollo Global Management(New.) 6,75% Man.Con.Pr.Se.A DL50	US03769M3043	STK	1.600	USD	92,142	147.427,20	0,67
Verzinsliche Wertpapiere				USD		15.176.482,95	69,01
3,5000 % Dexu Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2022(27)	XS2487637527	%	700	AUD	106,766	486.974,96	2,21
2,0000 % Bechtle AG Wandelanleihe v.23(29/30)	DE000A382293	%	200	EUR	95,096	200.861,77	0,91
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	%	200	EUR	105,950	223.787,59	1,02
Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	FR0014003YP6	STK	6.000	EUR	57,960	367.269,34	1,67
2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)	FR001400AFJ9	%	200	EUR	132,732	280.356,53	1,27
Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28)	XS2305842903	%	200	EUR	88,459	186.843,10	0,85

Bantleon Global Convertibles Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
4,2500 % Nordex SE Wandelschuld.v.23(30)	DE000A351MA2	%	100	EUR	112,504	118.815,47	0,54
2,2500 % RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2023(2030)	DE000A352B25	%	200	EUR	107,736	227.559,98	1,03
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	%	300	EUR	99,664	315.765,45	1,44
1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	FR001400M9F9	%	300	EUR	128,562	407.322,98	1,85
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.20(24/26)	DE000A3E46Y9	%	200	EUR	95,042	200.747,71	0,91
2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28)	FR001400DV38	%	300	EUR	92,823	294.091,11	1,34
2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	FR001400GVB0	%	300	EUR	103,291	327.256,88	1,49
1,5000 % Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)	XS2010324585	%	200	GBP	98,165	249.601,68	1,13
0,7500 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2020(27)	XS2190455811	%	200	GBP	85,093	216.363,83	0,98
5,0000 % Accelerate Diagnostics Inc. DL-Exch. Notes 2023(25/26)	US00430HAC60	%	866	USD	38,392	332.376,09	1,51
1,0000 % Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28)	US04271TAB61	%	500	USD	74,220	371.100,00	1,69
2,2500 % Ascendis Pharma A/S DL-Conv. Notes 2023(28)	US04351PAD33	%	300	USD	110,406	331.218,00	1,51
0,5000 % Axon Enterprise Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US05464CAB72	%	100	USD	283,435	283.435,00	1,29
Barclays Bank PLC DL-Zo Equity Lkd Ex.MTN 20(25)	US06738G8A15	%	100	USD	214,319	214.319,00	0,97
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82	%	100	USD	276,512	276.512,00	1,26
Cable One Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US12685JAE55	%	200	USD	92,338	184.676,00	0,84
3,5000 % Cytokinetics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US23282WAC47	%	200	USD	126,193	252.386,00	1,15
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US252131AM94	%	150	USD	89,529	134.293,50	0,61
3,8750 % Enovis Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US194014AB28	%	200	USD	111,728	223.456,00	1,02
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27)	US29786AAL08	%	200	USD	86,141	172.282,00	0,78
3,5000 % Evolent Health Inc. DL-Exch. Nts 2023(29) 144A	US30050BAG68	%	200	USD	87,878	175.756,00	0,80
2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30)	US30063PAD78	%	300	USD	107,268	321.804,00	1,46
3,2500 % Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	US313747BD82	%	400	USD	104,262	417.048,00	1,90
1,0000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US338307AE16	%	200	USD	91,069	182.138,00	0,83
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	US37940XAT90	%	600	USD	101,047	606.282,00	2,76
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	XS2688837207	%	500	USD	117,002	585.010,00	2,66
Guardant Health Inc. DL-Zero Conv. Nts 21(27)	US40131MAB54	%	400	USD	83,747	334.988,00	1,52
Haemonetics Corp. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US405024AB67	%	300	USD	93,612	280.836,00	1,28
3,7500 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US418751AJ20	%	500	USD	127,291	636.455,00	2,89
2,5000 % Immunocore Holdings PLC DL-Conv. Bonds 2024(30)	US45258DAA37	%	300	USD	86,246	258.738,00	1,18
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US47215PAH91	%	400	USD	109,846	439.384,00	2,00
0,2500 % Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28)	US50202MAB81	%	500	USD	113,263	566.315,00	2,58
0,6250 % Lyft Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US55087PAC86	%	100	USD	110,968	110.968,00	0,50
2,5000 % NextEra Energy Partners L.P. DL-Exch. Notes 2022(26) 144A	US65341BAG14	%	150	USD	94,235	141.352,50	0,64
4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US62914VAK26	%	200	USD	69,452	138.904,00	0,63
Novocure Ltd. DL-Zero Conv.Nts 2020(25)	US67011XAB91	%	100	USD	94,568	94.568,00	0,43
0,1250 % Oka Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US679295AD75	%	150	USD	96,254	144.381,00	0,66
1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust DL-Exch. Notes 2020(26)	US70509VAA89	%	200	USD	93,498	186.996,00	0,85
RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 21(26)	US76680RAH03	%	150	USD	92,558	138.837,00	0,63
3,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US76954AAD54	%	300	USD	87,335	262.005,00	1,19
1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US803607AD25	%	100	USD	115,974	115.974,00	0,53
0,1250 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US83304AAH95	%	200	USD	81,409	162.818,00	0,74
SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25)	US83417MAD65	%	200	USD	93,282	186.564,00	0,85
1,5000 % TransMedics Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US89377MAB54	%	300	USD	122,295	366.885,00	1,67

Bantleon Global Convertibles Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US90353TAL44	%	200	USD	119,928	239.856,00	1,09
United States of America DL-Treasury Bills 2024(25)	US912797JR94	%	150	USD	99,360	149.040,48	0,68
Unity Software Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US91332UAB70	%	150	USD	89,568	134.352,00	0,61
3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26)	US92277GAZ00	%	150	USD	121,702	182.553,00	0,83
3,2500 % Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US94419LAP67	%	100	USD	109,997	109.997,00	0,50
3,5000 % Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US94419LAR24	%	250	USD	128,423	321.057,50	1,46
2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US95041AAB44	%	150	USD	147,375	221.062,50	1,01
1,8750 % Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)	US977852AD45	%	200	USD	41,943	83.886,00	0,38
Nichtnotierte Wertpapiere				USD		615.960,00	2,80
Verzinsliche Wertpapiere				USD		615.960,00	2,80
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US143658BV39	%	300	USD	205,320	615.960,00	2,80
Summe Wertpapiervermögen				USD		21.165.805,54	96,24
Derivate				USD		-247.016,02	-1,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		1.002.747,36	4,56
Bankguthaben				USD		1.002.747,36	4,56
USD - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			397.781,85	USD		397.781,85	1,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			145.778,87	EUR		153.957,06	0,70
UBS Europe SE Luxembourg Branch			0,98	NOK		0,09	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			6.002,10	AUD		3.910,92	0,02
UBS Europe SE Luxembourg Branch			18.450,72	CHF		20.947,97	0,10
UBS Europe SE Luxembourg Branch			98.414,86	GBP		125.118,49	0,57
UBS Europe SE Luxembourg Branch			2.321.872,65	HKD		298.392,48	1,36
UBS Europe SE Luxembourg Branch			396.224,00	JPY		2.638,50	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		107.626,62	0,49
Zinsansprüche			98.049,75	USD		98.049,75	0,45

Bantleon Global Convertibles Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Dividendenansprüche			9.576,87	USD		9.576,87	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				USD		-0,55	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-0,20	SEK		-0,02	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-0,67	SGD		-0,50	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-0,47	ZAR		-0,03	0,00
Verbindlichkeiten				USD		-36.842,95	-0,17
Zinsverbindlichkeiten **)			-0,13	USD		-0,13	0,00
Pauschalkommission ***)			-28.188,28	USD		-28.188,28	-0,13
Verwahrstellenvergütung ****)			-286,13	USD		-286,13	0,00
Depotgebühren ****)			-106,59	USD		-106,59	0,00
Administrationsvergütung ****)			-682,67	USD		-682,67	0,00
Prüfungskosten ****)			-246,85	USD		-246,85	0,00
Taxe d'abonnement *****)			-2.907,99	USD		-2.907,99	-0,01
Portfoliomanagervergütung *****)			-4.424,31	USD		-4.424,31	-0,02
Teilfondsvermögen				USD		21.992.320,00	100,00
Bantleon Global Convertibles Balanced PT							
Aktienwert				USD		186,82	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		191,49	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		186,82	
Aktien im Umlauf				STK		16.472,357	
Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		138,07	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		141,52	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		138,07	
Aktien im Umlauf				STK		11.153,307	

Bantleon Global Convertibles Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		153,45	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		156,52	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		153,45	
Aktien im Umlauf				STK		18.551,572	
Bantleon Global Convertibles Balanced IT							
Aktienwert				USD		1.791,23	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		1.791,23	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		1.791,23	
Aktien im Umlauf				STK		1.550,429	
Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		1.149,45	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		1.149,45	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		1.149,45	
Aktien im Umlauf				STK		5.481,012	
Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		1.476,18	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		1.476,18	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		1.476,18	
Aktien im Umlauf				STK		464,000	
Bantleon Global Convertibles Balanced RT							
Aktienwert				USD		1.848,79	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		1.895,01	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		1.848,79	
Aktien im Umlauf				STK		1.896,694	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe- und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon -0,13 USD aus Übernahme des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund

****) davon -23.058,81 USD Verwaltungsvergütung an Credit Suisse

*****) aus Übernahme des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund

*****) davon -1.989,16 USD aus Übernahme des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund

Bantleon Global Convertibles Balanced

Derivate zum 30.11.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in USD	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-600.000,00	Kauf	USD	403.282,92	390.955,07	10.12.2024	12.292,69	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	CHF	-100.000,00	Kauf	USD	117.182,49	113.534,72	10.12.2024	3.511,80	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	1.547.268,00	Verkauf	USD	-1.822.718,28	1.756.686,46	10.12.2024	-63.928,02	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	6.255.632,00	Verkauf	USD	-7.367.239,39	7.102.314,54	10.12.2024	-256.419,14	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-5.000.000,00	Kauf	USD	5.467.947,50	5.280.500,17	10.12.2024	185.216,07	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	678.139,00	Verkauf	USD	-743.278,73	716.182,62	10.12.2024	-26.793,49	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	2.914.361,00	Verkauf	USD	-3.193.792,26	3.077.856,75	10.12.2024	-114.634,97	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	250.000,00	Verkauf	USD	-270.191,45	264.025,01	10.12.2024	-6.054,88	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	400.000,00	Verkauf	USD	-424.973,36	422.440,01	10.12.2024	-2.354,85	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	GBP	-400.000,00	Kauf	USD	521.635,84	508.535,00	10.12.2024	13.111,90	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	JPY	-80.000.000,00	Kauf	USD	541.504,08	532.729,70	10.12.2024	8.047,77	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	38.416,62	Verkauf	EUR	-35.424,00	38.416,62	10.12.2024	989,10	UBS Europe SE Luxembourg
Summe Devisentermingeschäfte								-247.016,02	
Summe Derivate								-247.016,02	

Bantleon Global Convertibles Balanced

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 11.10.2024 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		USD	13.714,13
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	44.989,07
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	1.246,98
Summe der Erträge		USD	59.950,18
II. Aufwendungen			
- Pauschalkommission		USD	-28.188,28
davon Kostenpauschale	USD	-5.129,47	
davon Verwaltungsvergütung	USD	-23.058,81	
- Zentralverwaltungsvergütung		USD	1,61
- Asset Management Gebühr		USD	2,05
- Taxe d'abonnement		USD	-918,83
- Ausländische Quellensteuer		USD	-4.114,24
- Aufwandsausgleich		USD	518,78
- Sonstige Aufwendungen			1,26
Summe der Aufwendungen		USD	-32.697,66
III. Ordentliches Nettoergebnis		USD	27.252,52
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	320.755,22
- Wertpapiergeschäften	USD	76.320,84	
- Devisentermingeschäften	USD	153.872,53	
- Devisen	USD	90.561,85	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-508.206,72
- Wertpapiergeschäften	USD	-29.515,00	
- Devisentermingeschäften	USD	-215.433,15	
- Devisen	USD	-263.258,56	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			1.063,24
Realisiertes Ergebnis		USD	-186.388,26
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	2.587.406,23	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-2.275.542,09	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		USD	311.864,14
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD	152.728,40

**) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Global Convertibles Balanced

Entwicklung des Fondsvermögens

2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	21.841.271,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	22.527.054,79		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-685.783,62		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-1.679,58
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	152.728,40
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			USD	21.992.320,00

Bantleon Global Convertibles Balanced

Bantleon Global Convertibles Balanced PT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2024 *)	Stück	16.472,357	USD	3.077.440,91	USD	186,82

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	19.065,471
Zurückgenommene Aktien	-2.593,114
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	16.472,357

Bantleon Global Convertibles Balanced

Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	11.153,307	CHF	1.539.977,20	CHF 138,07

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	11.219,896
Zurückgenommene Aktien	-66,589
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	11.153,307

Bantleon Global Convertibles Balanced

Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 18.551,572	EUR 2.846.752,69	EUR 153,45

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	19.765,061
Zurückgenommene Aktien	-1.213,489
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	18.551,572

Bantleon Global Convertibles Balanced

Bantleon Global Convertibles Balanced IT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	1.550,429	USD	2.777.169,86	USD 1.791,23

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	1.550,431
Zurückgenommene Aktien	-0,002
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.550,429

Bantleon Global Convertibles Balanced

Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	5.481,012	CHF	6.300.173,13	CHF 1.149,45

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	5.481,012
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	5.481,012

Bantleon Global Convertibles Balanced

Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	464,000	EUR	684.945,77	EUR 1.476,18

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	464,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	464,000

Bantleon Global Convertibles Balanced

Bantleon Global Convertibles Balanced RT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 1.896,694	USD 3.506.589,47	USD 1.848,79

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	1.896,697
Zurückgenommene Aktien	-0,003
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.896,694

Bantleon Global Convertibles

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	140.499.059,35	100,10
1. Aktien	5.573.979,05	3,97
2. Anleihen	129.155.819,34	92,02
3. Derivate	-1.865.509,35	-1,33
4. Bankguthaben	7.109.113,94	5,06
5. Sonstige Vermögensgegenstände	525.656,37	0,37
II. Verbindlichkeiten	-136.133,05	-0,10
III. Teilfondsvermögen	140.362.926,31	100,00

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

Bantleon Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		134.729.798,39	95,99
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		25.022.728,85	17,83
Aktien				USD		4.191.849,05	2,99
Albemarle Corp. 7,25%Dp.Sh.rp.1/20th A DL25	US0126532003	STK	20.000	USD	48,619	972.380,00	0,69
Ares Management Corp. 6,75% Man.Pfd.Conv.S. BDL 50	US03990B3096	STK	10.000	USD	56,180	561.800,00	0,40
Bank of America Corp. 7,25% NC Perp.Con.Pfd L DL1000	US0605056821	STK	600	USD	1.244,500	746.700,00	0,53
Chart Industries Inc. Dp.Sh.r.1/20thCum.Con.Pr.f.B 50	US16115Q4073	STK	5.000	USD	71,960	359.800,00	0,26
Hewlett Packard Enterprise Co. Reg. Conv. Shs Class C DL 50	US42824C2089	STK	10.000	USD	61,860	618.600,00	0,44
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	STK	481	USD	721,050	346.825,05	0,25
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	2.400	USD	244,060	585.744,00	0,42
Verzinsliche Wertpapiere				USD		20.830.879,80	14,84
2,5000 % Flight Centre Travel Group Ltd AD-Conv. Bds 2020(27) Reg.S	XS2250347700	%	400	AUD	108,487	282.756,96	0,20
3,6250 % National Storage Fin. Pty Ltd AD-Exch. Bonds 2024(29)	XS2899964600	%	1.800	AUD	101,314	1.188.276,70	0,85
2,3750 % Telix Pharmaceuticals Ltd. AD-Conv. Notes 2024(29)	XS2862961492	%	800	AUD	122,824	640.248,90	0,46
ANLLIAN Capital Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)	XS2089160506	%	1.000	EUR	100,413	1.060.461,69	0,76
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	%	500	EUR	99,691	526.418,33	0,38
Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	XS2276552598	%	600	EUR	100,967	639.787,49	0,46
0,6250 % Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	%	800	EUR	91,947	776.841,81	0,55
Zhongsheng Group Holdings Ltd. HD-Zero Conv. Bonds 2020(25)	XS2171663227	%	3.000	HKD	114,408	441.089,91	0,31
ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(31)	XS2413708442	%	150.000	JPY	109,549	1.094.250,11	0,78
Daiwa House Industry Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(30)	XS2743016607	%	100.000	JPY	103,310	687.953,81	0,49
Ibiden Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(31)	XS2774311224	%	60.000	JPY	97,957	391.384,52	0,28
JFE Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)	XS2682313585	%	100.000	JPY	97,883	651.814,76	0,46
Kansai Paint Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2771423170	%	170.000	JPY	102,375	1.158.936,81	0,83
Kobe Steel Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2727920626	%	50.000	JPY	100,140	333.422,20	0,24
OSG Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2730213290	%	50.000	JPY	104,176	346.860,31	0,25
Rohm Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(28/29)	XS2799621680	%	100.000	JPY	96,987	645.848,19	0,46
Takashimaya Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2018(28)	XS1915588559	%	40.000	JPY	121,830	324.512,30	0,23
1,0000 % Gold Pole Capital Co. Ltd. DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2849520650	%	1.500	USD	100,456	1.506.840,00	1,07
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2363250759	%	400	USD	117,945	471.780,00	0,34
2,6250 % Kakao Corp. DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2802119821	%	300	USD	99,280	297.840,00	0,21
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867	%	500	USD	122,451	612.255,00	0,44
1,2500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	XS2647856348	%	600	USD	97,743	586.458,00	0,42
1,6000 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/30)	XS2647856777	%	1.000	USD	93,786	937.860,00	0,67
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237	%	1.000	USD	117,964	1.179.640,00	0,84
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407	%	800	USD	149,231	1.193.848,00	0,85
2,5000 % Universe Trek Ltd. DL-Conv. Bonds 2020(23/25)	XS2193653818	%	200	USD	104,168	208.336,00	0,15

Bantleon Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Wiwynn Corp. DL-Zo Conv.Bds 2024(29)Reg.S	XS2853493117	%	400	USD	101,357	405.428,00	0,29
1,6250 % Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)	XS2834365350	%	1.000	USD	120,225	1.202.250,00	0,86
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863	%	1.000	USD	103,748	1.037.480,00	0,74
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		103.911.692,08	74,03
Aktien				USD		1.382.130,00	0,98
Apollo Global Management(New.) 6,75% Man.Con.Pr.Se.A DL50	US03769M3043	STK	15.000	USD	92,142	1.382.130,00	0,98
Verzinsliche Wertpapiere				USD		102.529.562,08	73,05
0,7000 % ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013521085	STK	10.000	EUR	54,896	579.756,66	0,41
6,5000 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Conv. Bds 2022(25/Und.)	FR001400DU47	%	500	EUR	101,797	537.539,06	0,38
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	XS2154448059	%	300	EUR	125,157	396.534,92	0,28
Barclays Bank PLC EO-Zero Exchang. MTN 2022(25)	XS2341843006	%	400	EUR	99,443	420.087,01	0,30
1,8750 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29)	XS2465773070	%	400	EUR	130,502	551.292,65	0,39
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	%	1.000	EUR	105,950	1.118.937,95	0,80
Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)	XS2566032095	%	400	EUR	99,809	421.633,14	0,30
3,2500 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.23(30)	DE000A30V5R1	%	500	EUR	111,782	590.264,85	0,42
Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	FR0014003YP6	STK	5.000	EUR	57,960	306.057,78	0,22
2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)	FR001400AFJ9	%	400	EUR	132,732	560.713,06	0,40
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	XS2637952610	%	1.000	EUR	103,092	1.088.754,61	0,78
3,5000 % Fastighets AB Balder EO-Exchangeable Bonds 2023(28)	XS2591236315	%	400	EUR	132,207	558.495,25	0,40
0,8000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)	XS2557565830	%	300	EUR	111,042	351.814,37	0,25
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101	%	600	EUR	112,959	715.776,00	0,51
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2431434971	%	300	EUR	99,859	316.383,27	0,23
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2470870366	%	200	EUR	155,797	329.074,42	0,23
Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)	XS2576250448	%	300	EUR	99,346	314.757,93	0,22
Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28)	XS2305842903	%	800	EUR	88,459	747.372,40	0,53
4,5000 % Pharming Group N.V. EO-Convertible Bonds 2024(29)	XS2763018889	%	500	EUR	97,191	513.217,08	0,37
SAFRAN EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	FR0014003Z32	STK	6.000	EUR	229,055	1.451.429,91	1,03
2,8750 % Saipem S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(29)	XS2677538493	%	400	EUR	142,379	601.465,85	0,43
1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	FR001400M9F9	%	500	EUR	128,562	678.871,64	0,48
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27)	DE000A30VKB5	%	200	EUR	95,876	202.509,29	0,14
5,6250 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Conv. Notes 2022(25)	DE000A3K81W7	%	500	EUR	330,933	1.747.491,71	1,24
3,5000 % Simon Global Development B.V. EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	XS2713344195	%	500	EUR	111,126	586.800,84	0,42
2,0000 % Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)	FR001400F2K3	%	600	EUR	110,577	700.682,22	0,50
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.v.20(24/26)	DE000A3E46Y9	%	300	EUR	95,042	301.121,57	0,21
1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978	%	500	EUR	102,718	542.402,40	0,39
2,8750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2023(31)	FR001400MA32	%	1.200	EUR	83,330	1.056.057,76	0,75
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuld.v. 2023(28)	AT0000A33R11	%	500	EUR	95,681	505.243,52	0,36

Bantleon Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	FR001400GVBO	%	400	EUR	103,291	436.342,50	0,31
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)	FR0013439304	STK	5.000	EUR	95,654	505.100,95	0,36
1,5000 % Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)	XS2010324585	%	300	GBP	98,165	374.402,52	0,27
0,7500 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2020(27)	XS2190455811	%	600	GBP	85,093	649.091,49	0,46
2,5000 % Advanced Energy Inds Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US007973AE02	%	500	USD	108,926	544.630,00	0,39
0,0000 % Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)	US009066AB74	%	1.700	USD	93,522	1.589.874,00	1,13
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US00971TAN19	%	800	USD	97,472	779.776,00	0,56
2,2500 % Alarm.com Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US011642AC98	%	500	USD	102,284	511.420,00	0,36
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US01609WBF86	%	1.500	USD	108,496	1.627.440,00	1,16
1,0000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27)	US02043QAB32	%	250	USD	111,018	277.545,00	0,20
2,0000 % Amphastar Pharmaceuticals Inc. DL-Exchang. Notes 2023(29)	US03209RAB96	%	500	USD	101,873	509.365,00	0,36
2,2500 % ANI Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US00182CAB90	%	500	USD	103,260	516.300,00	0,37
2,2500 % Ascendis Pharma A/S DL-Conv. Notes 2023(28)	US04351PAD33	%	400	USD	110,406	441.624,00	0,31
0,5000 % Axon Enterprise Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US05464CAB72	%	400	USD	283,435	1.133.740,00	0,81
0,3750 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US08265TAD19	%	1.500	USD	91,600	1.374.000,00	0,98
Bill Holdings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(27)	US090043AD21	%	400	USD	88,600	354.400,00	0,25
1,0000 % BlackLine Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US09239BAE92	%	500	USD	110,322	551.610,00	0,39
3,0000 % Bloom Energy Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US093712AK34	%	400	USD	162,461	649.844,00	0,46
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82	%	500	USD	276,512	1.382.560,00	0,98
1,5000 % BOX Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US10316TAC80	%	500	USD	102,724	513.620,00	0,37
2,5000 % BridgeBio Pharma Inc. DL-Exch. Notes 2021(27)	US10806XAB82	%	300	USD	104,955	314.865,00	0,22
Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26)	US18915MAC10	%	500	USD	94,700	473.500,00	0,34
3,3750 % CMS Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	US125896BX77	%	2.000	USD	106,528	2.130.560,00	1,52
0,2500 % Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US19260QAE70	%	500	USD	120,908	604.540,00	0,43
Confluent Inc. DL-Zero Conv.Nts 2021(27)	US20717MAB90	%	700	USD	90,195	631.365,00	0,45
3,0000 % Core Scientific Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US21874AAC09	%	200	USD	186,203	372.406,00	0,27
0,6250 % Cracker Barrel Old Coun.St.Inc DL-Conv. Nts 2022(26)	US22410JAB26	%	300	USD	92,710	278.130,00	0,20
3,5000 % Cytokinetics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US23282WAC47	%	200	USD	126,193	252.386,00	0,18
0,1250 % Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US23804LAB99	%	300	USD	165,935	497.805,00	0,35
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US252131AM94	%	1.200	USD	89,529	1.074.348,00	0,77
DigitalOcean Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26)	US25402DAB82	%	900	USD	89,068	801.612,00	0,57
Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(28)	US26210CAD65	%	500	USD	98,953	494.765,00	0,35
3,8750 % Enovis Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US194014AB28	%	250	USD	111,728	279.320,00	0,20
2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30)	US30063PAD78	%	1.200	USD	107,268	1.287.216,00	0,92
1,0000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US338307AE16	%	300	USD	91,069	273.207,00	0,19
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16	%	1.300	USD	99,182	1.289.366,00	0,92
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	US37940XAT90	%	1.000	USD	101,047	1.010.470,00	0,72
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	XS2688837207	%	500	USD	117,002	585.010,00	0,42
3,7500 % Granite Construction Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US387328AD92	%	250	USD	219,983	549.957,50	0,39
2,8750 % Greenbrier Companies Inc., The DL-Conv. Nts 2022(28)	US393657AM33	%	250	USD	131,836	329.590,00	0,23
3,7500 % Guess Inc. DL-Exch. Notes 2019(28)	US401617AF24	%	250	USD	100,379	250.947,50	0,18
1,2500 % Guidewire Software Inc. DL-Conv. Notes 2018(25)	US40171VAA89	%	300	USD	178,074	534.222,00	0,38
3,0000 % H World Group Ltd. DL-Conv. Notes 2021(26)	US44332NAB29	%	200	USD	105,672	211.344,00	0,15

Bantleon Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
1,0000 % Halozyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US40637HAF64	%	500	USD	107,905	539.525,00	0,38
3,7500 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US418751AJ20	%	300	USD	127,291	381.873,00	0,27
0,3750 % Insulet Corporation DL-Conv. Notes 2020(26)	US45784PAK75	%	400	USD	127,932	511.728,00	0,36
2,1250 % Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	US45826HAB50	%	300	USD	168,414	505.242,00	0,36
3,5000 % InterDigital Inc. (Pa.) DL-Exch. Notes 2022(27)	US45867GAD34	%	300	USD	254,184	762.552,00	0,54
6,5000 % Iqiyi Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	USG4939KAF33	%	400	USD	95,858	383.432,00	0,27
1,5000 % iRhythm Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US450056AA40	%	500	USD	96,044	480.220,00	0,34
1,3750 % Itron Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US465741AP18	%	500	USD	111,977	559.885,00	0,40
3,1250 % Jazz Investments I Ltd. DL-Exch. Notes 2024(30)	US472145AG66	%	500	USD	107,826	539.130,00	0,38
2,6250 % Lantheus Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US516544AB96	%	300	USD	133,529	400.587,00	0,29
0,2500 % Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28)	US50202MAB81	%	600	USD	113,263	679.578,00	0,48
2,2500 % Liberty Media Corp. DL-Exch. Nts. 2023(27)	US531229AQ58	%	600	USD	117,534	705.204,00	0,50
2,5000 % LivaNova PLC DL-Exch. Bonds 2024(29)	US53802LAA08	%	300	USD	105,369	316.107,00	0,23
3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US538034BA63	%	1.300	USD	142,824	1.856.712,00	1,32
1,2500 % Lucid Group Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US549498AA11	%	1.000	USD	74,432	744.320,00	0,53
1,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)	US55024UAH23	%	1.000	USD	143,131	1.431.310,00	1,02
0,2500 % MACOM Technology Sol.Hldg.Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US55405YAB65	%	200	USD	164,157	328.314,00	0,23
2,1250 % MARA Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US565788AC06	%	300	USD	166,379	499.137,00	0,36
2,0000 % Match Group FinanceCo 3 Inc. DL-Exch. Nts 2019(30) 144A	US44932KAA43	%	1.000	USD	86,721	867.210,00	0,62
3,0000 % Merit Medical Systems Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US589889AA22	%	500	USD	133,856	669.280,00	0,48
1,7500 % Meritage Homes Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US59001ABE10	%	500	USD	107,965	539.825,00	0,38
1,8750 % MGP Ingredients Inc. (New) DL-Exch. Notes 2022(41)	US55303JAB26	%	400	USD	92,846	371.384,00	0,26
0,7500 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US595017BF02	%	500	USD	94,897	474.485,00	0,34
2,2500 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2024(32)	US594972AM34	%	1.700	USD	213,599	3.631.183,00	2,59
1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)	US596278AB74	%	400	USD	117,151	468.604,00	0,33
1,2500 % MKS Instruments Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US55306NAA28	%	800	USD	102,245	817.960,00	0,58
0,2500 % MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US60937PAD87	%	400	USD	158,842	635.368,00	0,45
3,0000 % MP Materials Corp. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US553368AC59	%	500	USD	122,952	614.760,00	0,44
5,3750 % NCL Corp. Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25)	US62886HAX98	%	600	USD	149,868	899.208,00	0,64
3,0000 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Exch. Notes 2024(27)	US65339KCX63	%	1.500	USD	123,736	1.856.040,00	1,32
3,8750 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US62914VAJ52	%	250	USD	76,108	190.270,00	0,14
4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US62914VAK26	%	250	USD	69,452	173.630,00	0,12
3,6250 % Northern Oil and Gas Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)	US665531AJ80	%	400	USD	129,652	518.608,00	0,37
0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	US682189AU93	%	1.500	USD	99,254	1.488.810,00	1,06
2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US686688AB85	%	250	USD	106,500	266.250,00	0,19
2,2500 % OSI Systems Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US671044AE59	%	500	USD	112,132	560.660,00	0,40
2,1250 % Pacira BioSciences Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US695127AG56	%	700	USD	81,240	568.680,00	0,41
1,5000 % Pagerduty Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US69553PAD24	%	500	USD	104,101	520.505,00	0,37
0,3750 % Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US697435AF27	%	350	USD	390,151	1.365.528,50	0,97
2,6250 % Parsons Corp. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US70202LAC63	%	500	USD	119,980	599.900,00	0,43
2,5000 % Post Holdings Inc. DL-Exch. Nts. 2022(27)	US737446AT14	%	700	USD	121,836	852.852,00	0,61
3,5000 % Progress Software Corp. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US743312AC46	%	600	USD	122,268	733.608,00	0,52
1,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US753422AH70	%	300	USD	97,352	292.056,00	0,21

Bantleon Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
3,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US76954AAD54	%	1.500	USD	87,335	1.310.025,00	0,93
4,2500 % Rocket Lab USA Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US773122AA45	%	150	USD	541,400	812.100,00	0,58
1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US803607AD25	%	700	USD	115,974	811.818,00	0,58
4,5000 % Sasol Financing USA LLC DL-Exch. Bonds 2022(27)	XS2546248373	%	400	USD	90,790	363.160,00	0,26
0,1250 % Shopify Inc. DL-Conv. Nts 2020(25)	US82509LAA52	%	500	USD	103,479	517.395,00	0,37
1,2500 % Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)	US844741BG22	%	300	USD	101,909	305.727,00	0,22
3,3750 % Spectrum Brands Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US84762LAY11	%	500	USD	101,590	507.950,00	0,36
Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US84921RAB69	%	600	USD	109,172	655.032,00	0,47
4,2500 % Stillwater Mining Co. DL-Conv. Notes 2023(28)	XS2725834043	%	800	USD	102,349	818.792,00	0,58
1,1250 % Stride Inc. DL-Conv. Notes 2021(27)	US86333MAA62	%	200	USD	206,614	413.228,00	0,29
3,8750 % The Southern Co. DL-Conv. Notes 2023(25)	US842587DP95	%	1.000	USD	110,481	1.104.810,00	0,79
1,5000 % TransMedics Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US89377MAB54	%	300	USD	122,295	366.885,00	0,26
4,6250 % Transocean Inc. DL-Exch. Notes 2022(29) 144A	US893830BU23	%	100	USD	149,979	149.979,00	0,11
0,2500 % Tripadvisor Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US896945AD46	%	400	USD	93,879	375.516,00	0,27
0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US902252AB17	%	400	USD	130,743	522.972,00	0,37
0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US90353TAL44	%	1.000	USD	119,928	1.199.280,00	0,85
5,0000 % United States Steel Corp. DL-Exch. Notes 2020(26)	US912909AT54	%	200	USD	307,227	614.454,00	0,44
Unity Software Inc. DL-Zero Exch. Nts 2022(26)	US91332UAB70	%	1.000	USD	89,568	895.680,00	0,64
0,2500 % Upwork Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US91688FAB04	%	500	USD	92,387	461.935,00	0,33
Vail Resorts Inc. DL-Zero Conv. Notes 2021(26)	US91879QAN97	%	700	USD	94,297	660.079,00	0,47
1,0000 % Varonis Systems Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US922280AC69	%	500	USD	100,305	501.525,00	0,36
3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26)	US92277GAZ00	%	400	USD	121,702	486.808,00	0,35
0,7500 % Vertex Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US92538JAA43	%	500	USD	160,892	804.460,00	0,57
3,2500 % Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US94419LAP67	%	1.000	USD	109,997	1.099.970,00	0,78
4,3750 % WEC Energy Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US92939UAQ94	%	1.000	USD	112,673	1.126.730,00	0,80
2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US95041AAB44	%	1.000	USD	147,375	1.473.750,00	1,05
3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US958102AT29	%	800	USD	154,318	1.234.544,00	0,88
1,8750 % Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)	US977852AD45	%	1.000	USD	41,943	419.430,00	0,30
1,2500 % Workiva Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US98139AAD72	%	350	USD	100,618	352.163,00	0,25
1,0000 % Xometry Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US98423FAB58	%	500	USD	96,591	482.955,00	0,34
1,3750 % Zillow Group Inc. DL-Exch. Nts 2019(26)	US98954MAG69	%	400	USD	176,818	707.272,00	0,50
0,1250 % Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US98980GAB86	%	600	USD	140,126	840.756,00	0,60
1,5000 % ZTO Express (Cayman) Inc. DL-Conv. Notes 2023(27)	US98980AAB17	%	500	USD	97,741	488.705,00	0,35

Neuemissionen

USD 1.116.762,38 0,80

Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen

USD 1.116.762,38 0,80

Verzinsliche Wertpapiere

USD 1.116.762,38 0,80

1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1	%	1.000	EUR	105,744	1.116.762,38	0,80
--	--------------	---	-------	-----	---------	--------------	------

Bantleon Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Nichtnotierte Wertpapiere				USD		4.678.615,08	3,33
Verzinsliche Wertpapiere				USD		4.678.615,08	3,33
Aica Kogyo Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2022(27)	XS2468429902	%	20.000	JPY	106,890	142.358,69	0,10
Daifuku Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)	XS2676373694	%	80.000	JPY	113,010	602.037,83	0,43
Ferrotec Holdings Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)	XS2633836304	%	100.000	JPY	105,582	703.083,34	0,50
Senko Group Holdings Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bds 2021(25)	XS2307769203	%	30.000	JPY	127,573	254.857,22	0,18
0,3750 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27)	US00971TAL52	%	600	USD	99,723	598.338,00	0,43
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US143658BV39	%	400	USD	205,320	821.280,00	0,59
0,3750 % First Majestic Silver Corp. DL-Conv. Notes 2021(27)	US32076VAD55	%	1.000	USD	90,915	909.150,00	0,65
2,7500 % Zillow Group Inc. DL-Exch. Nts 2020(25)	US98954MAH43	%	500	USD	129,502	647.510,00	0,46
Summe Wertpapiervermögen				USD		134.729.798,39	95,99
Derivate				USD		-1.865.509,35	-1,33
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		7.109.113,94	5,06
Bankguthaben				USD		7.109.113,94	5,06
USD - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch						5.475.656,98	3,90
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch						90.142,46	0,07
UBS Europe SE Luxembourg Branch						0,24	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch						405.112,58	0,19
UBS Europe SE Luxembourg Branch						72.272,46	0,06
UBS Europe SE Luxembourg Branch						9.255.548,75	0,85
UBS Europe SE Luxembourg Branch						415.940,00	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch						0,50	0,00

Bantleon Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		525.656,37	0,37
Zinsansprüche			500.140,06	USD		500.140,06	0,36
Dividendenansprüche			23.253,12	USD		23.253,12	0,02
Quellensteueransprüche			2.263,19	USD		2.263,19	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				USD		-0,34	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-0,27	GBP		-0,34	0,00
Verbindlichkeiten				USD		-136.132,71	-0,10
Zinsverbindlichkeiten			-21,62	USD		-21,62	0,00
Pauschalkommission **)			-110.969,31	USD		-110.969,31	-0,08
Depotgebühren ***)			-2.162,04	USD		-2.162,04	0,00
Administrationsvergütung ***)			-854,92	USD		-854,92	0,00
Prüfungskosten ***)			-5.174,57	USD		-5.174,57	0,00
Taxe d'abonnement ****)			-8.460,05	USD		-8.460,05	-0,01
Portfoliomanagervergütung ***)			-8.490,20	USD		-8.490,20	-0,01
Teilfondsvermögen				USD		140.362.926,31	100,00
Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		281,49	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		288,53	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		281,49	
Aktien im Umlauf				STK		29.100,841	
Bantleon Global Convertibles PA							
Aktienwert				USD		487,98	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		500,18	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		487,98	
Aktien im Umlauf				STK		5.199,108	
Bantleon Global Convertibles IA							
Aktienwert				USD		979,77	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		979,77	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		979,77	
Aktien im Umlauf				STK		15.809,193	

Bantleon Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		1.704,10	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		1.704,10	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		1.704,10	
Aktien im Umlauf				STK		41.926,614	
Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		933,17	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		933,17	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		933,17	
Aktien im Umlauf				STK		2.202,765	
Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		961,07	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		961,07	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		961,07	
Aktien im Umlauf				STK		10,000	
Bantleon Global Convertibles IXT							
Aktienwert				USD		1.042,62	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		1.042,62	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		1.042,62	
Aktien im Umlauf				STK		25.000,000	
Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		142,22	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		145,78	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		142,22	
Aktien im Umlauf				STK		21.731,930	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon -79.086,25 USD Verwaltungsvergütung an Credit Suisse

****) aus Übernahme des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund

*****) davon -5.706,51 USD aus Übernahme des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Convert International Bond Fund

Bantleon Global Convertibles

Derivate zum 30.11.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in USD	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	EUR	-11.957.057,00	Kauf	CHF	11.151.731,28	12.627.848,30	10.12.2024	43.014,57	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-342.943,00	Kauf	CHF	319.908,86	362.182,11	10.12.2024	1.305,90	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-3.800.000,00	Kauf	USD	4.158.260,96	4.013.180,13	10.12.2024	143.385,07	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	JPY	-631.876.975,00	Kauf	CHF	3.645.361,46	4.207.745,37	10.12.2024	-69.693,35	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	JPY	-18.123.025,00	Kauf	CHF	104.549,92	120.683,42	10.12.2024	-2.003,01	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	JPY	-85.000,00	Kauf	EUR	525,53	566,03	10.12.2024	-11,55	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	JPY	-190.000.000,00	Kauf	USD	1.286.184,68	1.265.233,03	10.12.2024	19.225,95	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-59.785.283,00	Kauf	CHF	50.879.918,34	59.785.283,00	10.12.2024	-1.947.394,96	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-1.714.717,00	Kauf	CHF	1.461.758,35	1.714.717,00	10.12.2024	-53.062,61	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-7.750,00	Kauf	EUR	7.074,48	7.750,00	10.12.2024	-275,37	UBS Europe SE Luxembourg
Summe Devisentermingeschäfte								-1.865.509,35	
Summe Derivate								-1.865.509,35	

Bantleon Global Convertibles

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 11.10.2024 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		USD	34.750,13
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	261.062,24
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	10.558,43
Summe der Erträge		USD	306.370,79
II. Aufwendungen			
- Pauschalkommission		USD	-110.969,31
davon Kostenpauschale	USD	-31.883,06	
davon Verwaltungsvergütung	USD	-79.086,25	
- Zentralverwaltungsvergütung		USD	0,75
- Asset Management Gebühr		USD	81,69
- Taxe d'abonnement		USD	-2.753,53
- Ausländische Quellensteuer		USD	-14.943,74
- Aufwandsausgleich		USD	753,74
Summe der Aufwendungen		USD	-127.830,40
III. Ordentliches Nettoergebnis		USD	178.540,38
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	2.401.825,87
- Wertpapiergeschäften	USD	1.550.992,34	
- Devisentermingeschäften	USD	140.346,42	
- Devisen	USD	710.487,11	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-1.930.635,94
- Wertpapiergeschäften	USD	-117.476,33	
- Devisentermingeschäften	USD	-633.419,89	
- Devisen	USD	-1.179.739,72	
Realisiertes Ergebnis		USD	471.189,92
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	20.482.047,69	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-9.163.970,15	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		USD	11.318.077,54
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD	11.967.807,85

Bantleon Global Convertibles

Entwicklung des Fondsvermögens

2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	128.393.934,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	130.366.875,88		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-1.972.941,19		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	1.183,78
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	11.967.807,85
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			USD	140.362.926,31

Bantleon Global Convertibles

Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 29.100,841	CHF 8.191.580,69	CHF 281,49

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	30.087,845
Zurückgenommene Aktien	-987,004
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	29.100,841

Bantleon Global Convertibles

Bantleon Global Convertibles PA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 5.199,108	USD 2.537.077,20	USD 487,98

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	5.199,108
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	5.199,108

Bantleon Global Convertibles

Bantleon Global Convertibles IA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2024 *)	Stück	15.809,193	USD	15.489.446,41	USD	979,77

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	17.059,193
Zurückgenommene Aktien	-1.250,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	15.809,193

Bantleon Global Convertibles

Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 41.926,614	CHF 71.447.342,02	CHF 1.704,10

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	42.147,105
Zurückgenommene Aktien	-220,491
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	41.926,614

Bantleon Global Convertibles

Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	2.202,765	CHF	2.055.549,95	CHF 933,17

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	2.202,765
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.202,765

Bantleon Global Convertibles

Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	10,000	EUR	9.610,72	EUR 961,07

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	10,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10,000

Bantleon Global Convertibles

Bantleon Global Convertibles IXT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2024 *)	Stück	25.000,000	USD	26.065.605,67	USD	1.042,62

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	25.000,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	25.000,000

Bantleon Global Convertibles

Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 21.731,930	CHF 3.090.731,37	CHF 142,22

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	22.126,933
Zurückgenommene Aktien	-395,003
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	21.731,930

Bantleon Global Bond Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	30.321.142,97	100,22
1. Anleihen	26.126.015,22	86,36
2. Investmentanteile	3.108.021,08	10,27
3. Derivate	-713.842,34	-2,36
4. Bankguthaben	1.648.747,76	5,45
5. Sonstige Vermögensgegenstände	152.201,25	0,50
II. Verbindlichkeiten	-67.641,98	-0,22
III. Teilfondsvermögen	30.253.501,00	100,00

Bantleon Global Bond Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		29.234.036,30	96,63
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		4.819.711,00	15,93
Verzinsliche Wertpapiere				USD		4.819.711,00	15,93
Cembra Money Bank AG SF-Nullk.-Wdl.-Anl. 2019(26)	CH0486598227	%	200	CHF	98,086	222.723,34	0,74
0,3250 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0397642775	%	350	CHF	99,706	396.203,26	1,31
4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap. Secs 2017(27/Und.)	XS1693822634	%	200	EUR	97,694	206.349,27	0,68
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336	%	400	EUR	92,308	389.945,92	1,29
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(27/28)	FR0014001YB0	%	300	EUR	94,996	300.975,83	0,99
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835	%	400	EUR	98,814	417.429,86	1,38
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876	%	400	EUR	93,359	394.385,76	1,30
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322	%	200	EUR	99,374	209.897,76	0,69
2,8750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2337067792	%	400	USD	91,728	366.912,00	1,21
4,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL48008AB91	%	250	USD	87,820	219.550,00	0,73
1,2500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	XS2647856348	%	600	USD	97,743	586.458,00	1,94
4,3750 % Minerva Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL6401PAJ23	%	400	USD	85,388	341.552,00	1,13
4,3750 % Sasol Financing USA LLC DL-Notes 2021(21/26)	US80386WAC91	%	400	USD	96,407	385.628,00	1,27
3,8750 % UBS Group AG DL-FLR Cap.Nts 21(26/Und.)RegS	USH42097CL90	%	400	USD	95,425	381.700,00	1,26
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		20.815.243,98	68,80
Verzinsliche Wertpapiere				USD		20.815.243,98	68,80
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	XS2637952610	%	100	EUR	103,092	108.875,46	0,36
4,7500 % HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2017(29/Und.)	XS1640903701	%	400	EUR	98,320	415.343,01	1,37
2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	FR001400GVBO	%	200	EUR	103,291	218.171,25	0,72
3,2000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(27/unb.)RegS	USX10001AB51	%	600	USD	85,998	515.988,00	1,71
4,3750 % Barclays PLC DL-FLR Notes 2021(28/Und.)	US06738EBT10	%	400	USD	89,806	359.224,00	1,19
Cable One Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US12685JAE55	%	200	USD	92,338	184.676,00	0,61
3,8750 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP2253TJR16	%	500	USD	89,046	445.230,00	1,47
1,7260 % ING Groep N.V. DL-FLR Notes 2021(26/27)	US456837AV55	%	1.000	USD	95,893	958.930,00	3,17
1,0400 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2021(21/27)	US46647PBW59	%	1.000	USD	95,745	957.450,00	3,16
0,6250 % Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/26) Reg.S	USU74078CF89	%	1.500	USD	95,851	1.437.765,00	4,75
4,1250 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2021(21/28) 144A	US68622TAA97	%	300	USD	95,200	285.600,00	0,94
9,6250 % Seagate HDD Cayman DL-Notes 2023(23/32)	US81180WBM29	%	200	USD	114,226	228.452,00	0,76
4,5000 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(25/29) Reg.S	USU85969AF71	%	400	USD	84,294	337.176,00	1,11
0,7500 % United States of America DL-Bonds 2021(26) Ser.W-2026	US91282CBT71	%	5.000	USD	95,490	4.774.511,70	15,78
1,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CDJ71	%	1.000	USD	83,531	835.312,50	2,76
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US912828YV68	%	100	USD	100,000	100.000,00	0,33
0,3750 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZL77	%	3.000	USD	98,363	2.950.898,43	9,75

Bantleon Global Bond Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
1,3750 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CDP32	%	3.000	USD	89,891	2.696.718,75	8,91
4,1250 % United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032	US91282CFV81	%	1.000	USD	100,031	1.000.312,50	3,31
4,2500 % United States of America DL-Notes 2024(27)	US91282CKE02	%	2.000	USD	100,230	2.004.609,38	6,63
Neuemissionen				USD		111.676,24	0,37
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				USD		111.676,24	0,37
Verzinsliche Wertpapiere				USD		111.676,24	0,37
1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1	%	100	EUR	105,744	111.676,24	0,37
Nichtnotierte Wertpapiere				USD		379.384,00	1,25
Verzinsliche Wertpapiere				USD		379.384,00	1,25
3,8750 % ON Semiconductor Corp. DL-Bonds 2020(20/28) 144A	US682189AQ81	%	400	USD	94,846	379.384,00	1,25
Investmentanteile				USD		3.108.021,08	10,27
Bantleon SEL.-B.GI.Convert.IG Namens-Ant. IT CHF Hedged oN	LU0324197556	ANT	200	CHF	162,690	36.941,93	0,12
Bantleon SEL.-B.GI.Convert.IG Namens-Ant. IT EUR Hedged oN	LU0324197390	ANT	200	EUR	178,540	37.711,22	0,12
Bantleon Sel.S.-Bant.G.C.Bal. Nam.-Anteile EBH Cap.EUR oN	LU0621205250	ANT	350	EUR	1.474,070	544.867,86	1,80
Bantleon SEL.-B.GI.Convert.IG Namens-Anteile IT USD o.N.	LU0324196665	ANT	200	USD	220,170	44.034,00	0,15
Bantleon SEL.-B.GI.Convertibl. Act. Nom. IA USD o.N.	LU2279741412	ANT	2.500	USD	977,700	2.444.466,07	8,08
Summe Wertpapiervermögen				USD		29.234.036,30	96,63
Derivate				USD		-713.842,34	-2,36

Bantleon Global Bond Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		1.648.747,76	5,45
Bankguthaben				USD		1.648.747,76	5,45
USD - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			769.507,55	USD		769.507,55	2,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			811.446,40	EUR		856.968,54	2,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			0,07	AUD		0,05	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			19.616,57	CHF		22.271,62	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		152.201,25	0,50
Zinsansprüche			152.201,25	USD		152.201,25	0,50
Verbindlichkeiten				USD		-67.641,98	-0,22
Pauschalkommission **)			-48.238,95	USD		-48.238,95	-0,16
Depotgebühren ***)			-525,45	USD		-525,45	0,00
Administrationsvergütung ***)			-1.195,98	USD		-1.195,98	0,00
Prüfungskosten ***)			-4.092,38	USD		-4.092,38	-0,01
Taxe d'abonnement ****)			-6.110,01	USD		-6.110,01	-0,02
Portfoliomanagervergütung ***)			-7.479,21	USD		-7.479,21	-0,02
Teilfondsvermögen				USD		30.253.501,00	100,00
Bantleon Global Bond Opportunities PT							
Aktienwert				USD		148,27	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		151,98	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		148,27	
Aktien im Umlauf				STK		37.605,527	

Bantleon Global Bond Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2024	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		109,31	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		112,04	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		109,31	
Aktien im Umlauf				STK		61.089,802	
Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		121,37	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		124,40	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		121,37	
Aktien im Umlauf				STK		80.207,174	
Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		979,55	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		979,55	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		979,55	
Aktien im Umlauf				STK		1.150,000	
Bantleon Global Bond Opportunities RT							
Aktienwert				USD		129,37	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		132,60	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		129,37	
Aktien im Umlauf				STK		6.566,616	
Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		98,56	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		101,02	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		98,56	
Aktien im Umlauf				STK		32.992,456	
Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged)							
Aktienwert				EUR		106,87	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		109,54	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		106,87	
Aktien im Umlauf				STK		8.820,027	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

***) davon -41.009,48 USD Verwaltungsvergütung an Credit Suisse

****) aus Übernahme des Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund

*****) davon -4.320,98 USD aus Übernahme des Credit Suisse (Lux) Global Value Bond Fund

Bantleon Global Bond Opportunities

Derivate zum 30.11.2024

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2024

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in USD	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-630.000,00	Kauf	USD	738.215,10	715.268,76	10.12.2024	22.089,73	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	3.473.409,00	Verkauf	USD	-4.088.339,40	3.943.525,33	10.12.2024	-140.091,31	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	1.133.436,00	Verkauf	USD	-1.334.460,14	1.286.843,44	10.12.2024	-46.075,58	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	7.026.655,00	Verkauf	USD	-8.273.127,39	7.977.693,38	10.12.2024	-285.879,95	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-4.000.000,00	Kauf	USD	4.377.236,80	4.224.400,14	10.12.2024	151.051,66	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	1.025.936,00	Verkauf	USD	-1.124.313,82	1.083.491,04	10.12.2024	-40.364,95	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	9.749.464,00	Verkauf	USD	-10.683.769,76	10.296.409,26	10.12.2024	-383.009,78	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	174.176,72	Verkauf	CHF	-150.000,00	174.176,72	10.12.2024	3.666,29	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	115.887,60	Verkauf	CHF	-100.000,00	115.887,60	10.12.2024	2.214,26	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	87.268,25	Verkauf	EUR	-80.000,00	87.268,25	10.12.2024	2.743,39	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	79.383,17	Verkauf	CHF	-70.000,00	79.383,17	10.12.2024	-186,10	UBS Europe SE Luxembourg
Summe Devisentermingeschäfte								-713.842,34	
Summe Derivate								-713.842,34	

Bantleon Global Bond Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 11.10.2024 bis zum 30.11.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	71.468,30
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	3.155,43
- Sonstige Erträge		USD	50,19
Summe der Erträge		USD	74.673,93
II. Aufwendungen			
- Pauschalkommission		USD	-48.238,95
davon Kostenpauschale	USD	-7.229,47	
davon Verwaltungsvergütung	USD	-41.009,48	
- Zentralverwaltungsvergütung		USD	0,34
- Asset Management Gebühr		USD	-2,64
- Taxe d'abonnement		USD	-1.789,03
- Aufwandsausgleich		USD	1.642,32
Summe der Aufwendungen		USD	-48.387,96
III. Ordentliches Nettoergebnis		USD	26.285,97
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	457.594,08
- Wertpapiergeschäften	USD	38.590,66	
- Devisentermingeschäften	USD	100.199,48	
- Devisen	USD	318.803,95	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-794.496,83
- Wertpapiergeschäften	USD	-62.982,45	
- Devisentermingeschäften	USD	-436.259,59	
- Devisen	USD	-295.254,78	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			4.252,60
Realisiertes Ergebnis		USD	-332.650,14
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	1.312.337,55	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-2.012.225,07	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		USD	-699.887,52
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD	-1.006.251,69

***) Die Position Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen zeigt Effekte des Swing-Pricings. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Global Bond Opportunities

Entwicklung des Fondsvermögens

2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	31.261.175,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	33.486.267,52		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-2.225.092,02		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-1.422,81
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	-1.006.251,69
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			USD	30.253.501,00

Bantleon Global Bond Opportunities

Bantleon Global Bond Opportunities PT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 37.605,527	USD 5.575.604,15	USD 148,27

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	48.159,955
Zurückgenommene Aktien	-10.554,428
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	37.605,527

Bantleon Global Bond Opportunities

Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	61.089,802	CHF	6.677.510,61	CHF 109,31

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
Zurückgenommene Aktien

Stücke

0,000
63.803,058
-2.713,256

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

61.089,802

Bantleon Global Bond Opportunities

Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 80.207,174	EUR 9.734.618,57	EUR 121,37

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	80.356,255
Zurückgenommene Aktien	-149,081
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	80.207,174

Bantleon Global Bond Opportunities

Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	1.150,000	CHF	1.126.483,97	CHF 979,55

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	1.150,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.150,000

Bantleon Global Bond Opportunities

Bantleon Global Bond Opportunities RT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück 6.566,616	USD 849.536,21	USD 129,37

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	6.566,616
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	6.566,616

Bantleon Global Bond Opportunities

Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	32.992,456	CHF	3.251.749,78	CHF 98,56

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	35.029,456
Zurückgenommene Aktien	-2.037,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	32.992,456

Bantleon Global Bond Opportunities

Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2024 *)	Stück	8.820,027	EUR	942.639,10	EUR 106,87

*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	9.608,028
Zurückgenommene Aktien	-788,001
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	8.820,027



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

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Aktionäre der BANTLEON SELECT SICAV

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der BANTLEON SELECT SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der BANTLEON SELECT SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. November 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.



Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schliessen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zur Vermögensaufstellung hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Erläuterungen zur Vermögensaufstellung und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 11. März 2025

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

S. Kraiker

Es wird darauf hingewiesen, dass es sich bei dieser Berichtsversion um eine ungeprüfte verkürzte Version des geprüften Jahresberichts handelt. Das Prüfungsurteil von KPMG Luxembourg bezieht sich nur auf die ungekürzte Originalversion des Jahresberichts und wurde am 11. März 2025 unterschrieben.

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Derivateexposure (ungeprüft)

Für den 30. November 2024 betrug das Exposure für Derivate:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	0,04%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities	-2,36%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade	-0,99%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced	-1,12%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles	-1,33%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	15,18%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	1,12%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	0,46%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	0,04%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	-0,03%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	-0,27%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds)	-0,15%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	-1,18%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,25%

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Für den Teilfonds Bantleon Yield Plus wird der absolute VaR-Ansatz angewendet.

Für die Teilfonds Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023), Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds), Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L und Bantleon Global Equities Protect wird der relative VaR-Ansatz angewendet.

Für die Teilfonds Bantleon Changing World, Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Return, Bantleon Yield, Bantleon Global Bond Opportunities, Bantleon Global Convertibles, Bantleon Global Convertibles Investment Grade und Bantleon Global Convertibles Balanced wird der Commitment-Ansatz verwendet. Die Gesamtsumme der Derivatepositionen dürfen demnach maximal 100% des Inventarwertes nicht überschreiten.

Allgemein

Die Value-at-Risk-Berechnung des Fonds erfolgte nach der historischen Simulation auf Basis der Einzeltitel. Für die Kalkulation wurde ein Beobachtungszeitraum von einem Jahr, ein Konfidenzintervall von 99% und eine Halteperiode von einem Tag gewählt.

Die Berechnungen stehen im Einklang mit dem Risikomanagement-Verfahren der Kapitalverwaltungsgesellschaft, welches die Beschreibung aller Rahmenbedingungen, Prozesse, Maßnahmen, Aktivitäten und Strukturen, die für eine effiziente und effektive Durchführung und Weiterentwicklung des Risikomanagement- und Risikoreportingsystems zum Gegenstand hat.

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 wurde der absolute Value-at-Risk-Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds maximal um 4,40% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Der durchschnittliche VaR betrug im Berichtszeitraum:

	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,33%	0,92%	0,49%

Die Hebelwirkung wird nach der Methode Sum of Notionals gemäß Vorgabe der CESR/10-788 Richtlinie, ohne Berücksichtigung von etwaigen Netting- und Hedging-Effekten, berechnet. In diesem Zusammenhang ist eine Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Im Berichtszeitraum betrug die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	168,45%
---	---------

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023), Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds), Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L und Bantleon Global Equities Protect

Allgemein

Die Value-at-Risk-Berechnung des Fonds erfolgte nach der historischen Simulation auf Basis der Einzeltitel. Für die Kalkulation wurde ein Beobachtungszeitraum von einem Jahr, ein Konfidenzintervall von 99% und eine Halteperiode von einem Tag gewählt.

Die Berechnungen stehen im Einklang mit dem Risikomanagement-Verfahren der Kapitalverwaltungsgesellschaft, welches die Beschreibung aller Rahmenbedingungen, Prozesse, Maßnahmen, Aktivitäten und Strukturen, die für eine effiziente und effektive Durchführung und Weiterentwicklung des Risikomanagement- und Risikoreportingsystems notwendig sind, zum Gegenstand hat.

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 wurde der relative Value-at-Risk-Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds den VaR eines derivativefreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

Derivatefreies Vergleichsvermögen zum 30. November 2024:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	100,00% ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated Total Return (EUR) (Bloomberg: ENSU INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds)	100,00% ICE BofA Green Bond TR (EUR) hedged (Bloomberg: GREN INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	10,00% Bloomberg Commodity Index Euro Total Return (Bloomberg: BCOMEUTR INDEX), 60,00% BofA Merrill Lynch EMU Broad Market Total Return (FactSet: MLEMU0), 12,00% Eurostoxx50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX), 3,00% Hang Seng Index (HKD) (Bloomberg: HSI INDEX) in EUR, 3,00% Nikkei 225 (Bloomberg: NKY INDEX) in EUR, 12,00% S&P 500 (Bloomberg: SPX INDEX) in EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	100,00% MSCI World (EUR)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	20,00% Eurostoxx50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX), 20,00% iBoxx Euro Corporates Non-Financials Senior LCR Custom TR (EUR) (Bloomberg: IBXXENL1 INDEX), 40,00% ICE BofA EMU Direct Gov. TR (EUR) (Bloomberg: EG00 INDEX) und 20,00% ICE BofA Euro Pfandbrief (1-10 Y) TR (EUR) (Bloomberg: EP05 INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	60,00% ICE BofA Euro Broad Market (1-10 Y) TR (EUR) (Bloomberg: EMU5 INDEX) und 40,00% MSCI AC World (USD) (All Countries) (Bloomberg: MXWD INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	100,00% MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)

Folgende Auslastung des VaR-Limits wurde im Berichtszeitraum ermittelt:

	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	0,51%	0,80%	0,58%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds)	0,43%	1,00%	0,73%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	0,57%	0,96%	0,73%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	0,12%	1,06%	0,60%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	0,28%	0,86%	0,52%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	0,56%	1,10%	0,79%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	0,80%	2,48%	1,78%

Die Hebelwirkung wird nach der Methode Sum of Notionals gemäß Vorgabe der CESR/10-788 Richtlinie, ohne Berücksichtigung von etwaigen Netting- und Hedging-Effekten, berechnet. In diesem Zusammenhang ist eine Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum betrug die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	123,50%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds)	160,20%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	191,50%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	134,29%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	135,69%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	239,48%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	179,04%

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	7.672.190,87 EUR
- davon feste Vergütung	6.909.740,87 EUR
- davon variable Vergütung	762.450 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	98 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	4.990.620,12 EUR
- davon Geschäftsführer	849.999,92 EUR
- davon andere Risikoträger	847.038,94 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	3.293.581,26 EUR
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	n/a

Die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft hat Grundsätze für die Vergütung beschlossen, deren Ziel es ist, zu gewährleisten, dass die Vergütung den geltenden Regulierungsvorschriften entspricht, konkret den Vorschriften gemäß (i) § 37 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB), (ii) OGAW-Richtlinie 2014/91/EU sowie (iii) dem ESMA-Abschlussbericht über eine solide Vergütungspolitik gemäss OGAW-Richtlinie verkündet am 31. März 2016. Diese Vergütungsgrundsätze werden mindestens einmal jährlich überprüft. Diese Überprüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt.

Die Vergütungsgrundsätze fördern eine solide und effektive Risikomanagementumgebung, stehen im Einklang mit den Interessen der Anleger und halten von der Übernahme von Risiken ab, die nicht mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds übereinstimmen. Die Vergütungsgrundsätze stehen im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfassen auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Angestellten der Kapitalverwaltungsgesellschaft setzt sich aus einer fixen und einer variablen Komponente zusammen. Beide Komponenten stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander und setzen keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar sind mit den Risikoprofilen und Anlagebedingungen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds. Die feste Komponente ist genügend hoch, so dass eine flexible Politik bzgl. der variablen Komponente bis hin zum vollständigen Verzicht möglich ist.

Alle relevanten Angaben sind gemäß den Vorschriften der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU angegeben. Anleger können weitere Angaben über die Vergütungsgrundsätze, u.a. die Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und Nebendienstleistungen, die Angaben zu den für die Zuteilung der Vergütung und Nebenleistungen zuständigen Personen, etc. unter www.bantleon.com finden.

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Vergütungspolitik des Anlagemanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	1.468.105,99 EUR
- davon feste Vergütung	1.084.638,21 EUR
- davon variable Vergütung	383.467,77 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	29 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	1.798.122,29 EUR
- davon Geschäftsführer	559.001,75 EUR
- davon andere Risikoträger	863.268,52 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	155.283,88 EUR
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	220.568,14 EUR

Bei den dargestellten Zahlen handelt es sich um proratisierte Werte, berechnet im Einklang mit den Vorgaben der ESMA in Q & A, Application of the UCITS Directive, Abschnitt IX, Frage 1.

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

a) Erläuterungen zu Teilfonds nach Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088

Der Grundsatz »Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen« findet nur bei denjenigen dem Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Aktien und Anleihen des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 96,79%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Aktien und Anleihen des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 93,97%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 98,91%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Anleihen und Aktien des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 98,47%.

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 100,00%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 92,67%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Aktien des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 95,76%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 97,93%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 94,11%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Aktien des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 90,67%.

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Aktien des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 90,84%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Aktien des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 93,27%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Aktien des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 84,31%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden. Laut Verkaufsprospekt sind die Merkmale dadurch zu erfüllen, dass mindestens 65% der Aktien des Teilfonds von Emittenten begeben sein müssen, die nach Maßgabe des im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts in Abschnitt »19. Integration von Nachhaltigkeitsmerkmalen« beschriebenen Prozesses ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 30.11.2024 betrug 95,12%.

b) Erläuterungen zu Teilfonds nach Artikel 9 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds)

Der Teilfonds ist ein Fonds, mit dem eine nachhaltige Investition angestrebt wird. Laut Verkaufsprospekt wird das angestrebte Ziel der nachhaltigen Investition wie folgt erreicht: mindestens 90% der Anleihen des Teilfonds müssen in wirtschaftliche Tätigkeiten investiert werden, die zur Erreichung eines Umweltziels, eines sozialen Ziels oder eines sonstigen Nachhaltigkeitsziels beitragen. Dies erfolgt über den Kauf von Green Bonds, Social Bonds oder Sustainable Bonds.

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (90%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten.

Gesamtnachhaltigkeitswirkung: Der Teilfonds investierte sein Vermögen überwiegend in Green Bonds. Diese Green Bonds sind durch eine zielgerichtete Mittelverwendung gekennzeichnet. Entsprechend lassen sich diese in nachhaltige Projektkategorien gruppieren. Die größte Gruppe stellen die erneuerbaren Energien dar. Zu diesen zählt der Ausbau von Wind, Wasser, Solar und Geothermie. Im Rahmen der Fondsallokation konnte ein Gesamtbetrag in Höhe von 3 Mio. EUR in diese Projektkategorie investiert werden. Etwa 1,9 Mio. EUR flossen in Projekte für sauberen und effizienten Transport, darunter den Ausbau des Schienenverkehrs, E-Mobilität sowie die Entwicklung alternativer Treibstoffe. Mit einer Green Bond Quote von stets über 95% trug der Teilfonds maßgeblich zur Finanzierung von Umwelt- und Klimaschutzprojekten bei.

Die dem Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen tragen zur Erreichung der Umweltziele »Klimaschutz« und/oder »Anpassung an den Klimawandel« nach Artikel 9 Buchstaben a) und b) der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (EU-Taxonomie-Verordnung) bei. Über den Kauf von Green Bonds strebt der Teilfonds Investitionen in Wirtschaftsaktivitäten an, die gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten an allen für den Teilfonds ausgewählten Investitionen soll mindestens 50% betragen. Mangels Verfügbarkeit adäquater Unternehmensinformationen seitens der einschlägigen Emittenten ist der Teilfonds derzeit jedoch noch nicht in der Lage, mit Bezug auf alle getätigten Investitionen eine Bewertung hinsichtlich der Einhaltung der EUKriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung (insbesondere Erfüllung technischer Bewertungskriterien) durchzuführen.

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

c) Erläuterungen zu Teilfonds, bei denen es sich weder um Fonds nach Artikel 8 Absatz 1 noch nach Artikel 9 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 handelt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)

Der Teilfonds ist ein Fonds, der weder als Finanzprodukt nach Artikel 8 Absatz 1 noch nach Artikel 9 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 qualifiziert.

BANTLEON SELECT SICAV

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. November 2024

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage BANTLEON SELECT SICAV ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreter:	BANTLEON AG Claridenstrasse 35 CH - 8002 Zürich Tel. +41 41 728 77 30 Fax. +41 41 728 77 50 legal@bantleon.com	Zahlstelle:	UBS Switzerland AG Bahnhofstrasse 45 CH - 8001 Zürich (und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz)
------------	---	-------------	---

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform FE Fundinfo (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform FE Fundinfo (www.fundinfo.com) publiziert.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Changing World	174,04%
Bantleon Global Multi Asset	35,95%
Bantleon Return	14,25%
Bantleon Yield	48,24%
Bantleon Yield Plus	190,83%
Bantleon Opportunities S	132,43%
Bantleon Opportunities L	24,67%
Bantleon Select Infrastructure	39,86%
Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)	78,83%
Bantleon Select Corporate Hybrids	97,37%
Bantleon Green Bonds Active Duration (vormals Bantleon Select Green Bonds)	255,68%
Bantleon Global Equities Protect	110,19%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade	-95,82%
Bantleon Global Convertibles Balanced	-96,47%
Bantleon Global Convertibles	-88,44%
Bantleon Global Bond Opportunities	-92,87%

BANTLEON SELECT SICAV

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. November 2024

Total Expense Ratio (TER) *)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Changing World IA	0,91%
Bantleon Changing World IT	0,93%
Bantleon Changing World PA	1,57%
Bantleon Changing World PT	1,45%
Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	1,03%
Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	1,61%
Bantleon Global Multi Asset IA	0,99%
Bantleon Global Multi Asset PA	1,44%
Bantleon Opportunities L IA	1,06%
Bantleon Opportunities L IT	1,06%
Bantleon Opportunities L PA	1,57%
Bantleon Opportunities L PT	1,57%
Bantleon Opportunities S IA	0,48%
Bantleon Opportunities S PA	0,97%
Bantleon Opportunities S PT	0,97%
Bantleon Return IA	0,27%
Bantleon Return PA	0,56%
Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,63%
Bantleon Select Corporate Hybrids PA	1,13%
Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	1,12%
Bantleon Select Corporate Hybrids RA	0,68%
Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	0,68%
Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) (ab 15. Februar 2024)	0,69%
Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	0,46%
Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	0,75%
Bantleon Select Infrastructure IA	0,99%
Bantleon Select Infrastructure PA	1,57%
Bantleon Select Infrastructure RA (ab 18. Januar 2024)	1,02%
Bantleon Yield IA	0,35%
Bantleon Yield PA	0,76%
Bantleon Yield Plus IA	0,42%
Bantleon Yield Plus IT	0,41%
Bantleon Yield Plus PA	0,84%
Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	0,42%
Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	0,85%
Bantleon Global Equities Protect IA	0,85%
Bantleon Global Equities Protect PA	1,59%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT (ab 11. Oktober 2024)	1,40%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,41%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,42%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT (ab 11. Oktober 2024)	0,59%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,81%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,82%

BANTLEON SELECT SICAV

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. November 2024

Total Expense Ratio (TER) *) (Fortsetzung)

Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,52%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT (ab 11. Oktober 2024)	0,52%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT (ab 11. Oktober 2024)	0,82%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT (ab 11. Oktober 2024)	1,41%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,41%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,42%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT (ab 11. Oktober 2024)	0,66%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67%
Bantleon Global Convertibles Balanced RT (ab 11. Oktober 2024)	0,82%
Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,42%
Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)	1,42%
Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)	0,52%
Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,52%
Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67%
Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67%
Bantleon Global Convertibles IXT (ab 11. Oktober 2024)	0,52%
Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,82%
Bantleon Global Bond Opportunities PT (ab 11. Oktober 2024)	1,20%
Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,31%
Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	1,31%
Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,67%
Bantleon Global Bond Opportunities RT (ab 11. Oktober 2024)	0,81%
Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,81%
Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,81%

*) Im Fall eines verkürzten Geschäftsjahres wird die TER annualisiert.

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Changing World IA	17,53%
Bantleon Changing World IT	17,49%
Bantleon Changing World PA	16,78%
Bantleon Changing World PT	16,90%
Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	-3,31%
Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	-3,36%
Bantleon Global Multi Asset IA	11,66%
Bantleon Global Multi Asset PA	11,17%
Bantleon Opportunities L IA	6,95%
Bantleon Opportunities L IT	6,95%
Bantleon Opportunities L PA	6,41%
Bantleon Opportunities L PT	6,42%
Bantleon Opportunities S IA	6,77%
Bantleon Opportunities S PA	6,26%
Bantleon Opportunities S PT	6,25%
Bantleon Return IA	5,16%
Bantleon Return PA	4,85%

BANTLEON SELECT SICAV

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. November 2024

Performance *) (Fortsetzung)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Select Corporate Hybrids IA	11,88%
Bantleon Select Corporate Hybrids PA	11,35%
Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	8,58%
Bantleon Select Corporate Hybrids RA	11,83%
Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	9,10%
Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) (ab 15. Februar 2024)	8,97%
Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	7,02%
Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	6,73%
Bantleon Select Infrastructure IA	1,22%
Bantleon Select Infrastructure PA	0,63%
Bantleon Select Infrastructure RA (ab 18. Januar 2024)	0,95%
Bantleon Yield IA	5,93%
Bantleon Yield PA	5,51%
Bantleon Yield Plus IA	6,65%
Bantleon Yield Plus IT	6,65%
Bantleon Yield Plus PA	6,18%
Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	3,98%
Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	3,50%
Bantleon Global Equities Protect IA	35,12%
Bantleon Global Equities Protect PA	34,15%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT (ab 11. Oktober 2024)	-0,98%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,46%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,13%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,96%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT (ab 11. Oktober 2024)	-0,87%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,41%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,00%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,76%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,04%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,97%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT (ab 11. Oktober 2024)	-0,86%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT (ab 11. Oktober 2024)	-0,90%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT (ab 11. Oktober 2024)	-0,01%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,85%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,10%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT (ab 11. Oktober 2024)	0,09%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,71%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,01%
Bantleon Global Convertibles Balanced RT (ab 11. Oktober 2024)	0,07%
Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	6,69%
Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)	3,83%
Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)	4,02%
Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	4,29%
Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	4,39%
Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	4,73%
Bantleon Global Convertibles IXT (ab 11. Oktober 2024)	4,61%

BANTLEON SELECT SICAV

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. November 2024

Performance *) (Fortsetzung)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	6,78%
Bantleon Global Bond Opportunities PT (ab 11. Oktober 2024)	0,61%
Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,26%
Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,50%
Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,14%
Bantleon Global Bond Opportunities RT (ab 11. Oktober 2024)	0,65%
Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,13%
Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,55%

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Changing World IA	12,76%
Bantleon Changing World IT	12,74%
Bantleon Changing World PA	12,09%
Bantleon Changing World PT	12,22%
Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	-
Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	-
Bantleon Global Multi Asset IA	8,45%
Bantleon Global Multi Asset PA	8,00%
Bantleon Opportunities L IA	3,77%
Bantleon Opportunities L IT	3,77%
Bantleon Opportunities L PA	3,28%
Bantleon Opportunities L PT	3,29%
Bantleon Opportunities S IA	4,12%
Bantleon Opportunities S PA	3,65%
Bantleon Opportunities S PT	3,65%
Bantleon Return IA	3,22%
Bantleon Return PA	2,94%
Bantleon Select Corporate Hybrids IA	8,56%
Bantleon Select Corporate Hybrids PA	8,08%
Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	5,63%
Bantleon Select Corporate Hybrids RA	8,51%
Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	6,10%
Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) (ab 15. Februar 2024)	8,97%
Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	2,57%
Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	2,30%
Bantleon Select Infrastructure IA	-2,29%
Bantleon Select Infrastructure PA	-2,81%
Bantleon Select Infrastructure RA (ab 18. Januar 2024)	0,95%
Bantleon Yield IA	3,51%
Bantleon Yield PA	3,12%
Bantleon Yield Plus IA	3,35%
Bantleon Yield Plus IT	3,36%
Bantleon Yield Plus PA	2,94%
Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	1,02%

BANTLEON SELECT SICAV

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. November 2024

Performance *) (Fortsetzung)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	0,58%
Bantleon Global Equities Protect IA	31,52%
Bantleon Global Equities Protect PA	30,64%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT (ab 11. Oktober 2024)	-0,98%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,46%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,13%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,96%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT (ab 11. Oktober 2024)	-0,87%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,41%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,00%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,76%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,04%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,97%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT (ab 11. Oktober 2024)	-0,86%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT (ab 11. Oktober 2024)	-0,90%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT (ab 11. Oktober 2024)	-0,01%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,85%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,10%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT (ab 11. Oktober 2024)	0,09%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,71%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,01%
Bantleon Global Convertibles Balanced RT (ab 11. Oktober 2024)	0,07%
Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	6,69%
Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)	3,83%
Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)	4,02%
Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	4,29%
Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	4,39%
Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	4,73%
Bantleon Global Convertibles IXT (ab 11. Oktober 2024)	4,61%
Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	6,78%
Bantleon Global Bond Opportunities PT (ab 11. Oktober 2024)	0,61%
Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,26%
Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,50%
Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,14%
Bantleon Global Bond Opportunities RT (ab 11. Oktober 2024)	0,65%
Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,13%
Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,55%

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Changing World IA	38,37%
Bantleon Changing World IT	38,35%
Bantleon Changing World PA	32,90%
Bantleon Changing World PT	32,99%
Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	7,01%

BANTLEON SELECT SICAV

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. November 2024

Performance *) (Fortsetzung)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation) (bis 18. Dezember 2023)	4,35%
Bantleon Global Multi Asset IA	43,95%
Bantleon Global Multi Asset PA	31,35%
Bantleon Opportunities L IA	81,23%
Bantleon Opportunities L IT	81,21%
Bantleon Opportunities L PA	17,72%
Bantleon Opportunities L PT	17,72%
Bantleon Opportunities S IA	54,80%
Bantleon Opportunities S PA	15,55%
Bantleon Opportunities S PT	15,53%
Bantleon Return IA	96,70%
Bantleon Return PA	17,96%
Bantleon Select Corporate Hybrids IA	6,88%
Bantleon Select Corporate Hybrids PA	4,23%
Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	11,63%
Bantleon Select Corporate Hybrids RA	16,17%
Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	12,07%
Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged) (ab 15. Februar 2024)	8,97%
Bantleon Green Bonds Active Duration IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA)	-13,84%
Bantleon Green Bonds Active Duration PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA)	-14,88%
Bantleon Select Infrastructure IA	15,85%
Bantleon Select Infrastructure PA	12,24%
Bantleon Select Infrastructure RA (ab 18. Januar 2024)	0,95%
Bantleon Yield IA	52,49%
Bantleon Yield PA	24,14%
Bantleon Yield Plus IA	15,65%
Bantleon Yield Plus IT	8,96%
Bantleon Yield Plus PA	10,28%
Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	0,50%
Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	3,31%
Bantleon Global Equities Protect IA	30,57%
Bantleon Global Equities Protect PA	28,37%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT (ab 11. Oktober 2024)	-0,98%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,46%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,13%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,96%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT (ab 11. Oktober 2024)	-0,87%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,41%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,00%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,76%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-1,04%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,97%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT (ab 11. Oktober 2024)	-0,86%
Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT (ab 11. Oktober 2024)	-0,90%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT (ab 11. Oktober 2024)	-0,01%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,85%
Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,10%

BANTLEON SELECT SICAV

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. November 2024

Performance *) (Fortsetzung)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. November 2024 bei:

Bantleon Global Convertibles Balanced IT (ab 11. Oktober 2024)	0,09%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,71%
Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,01%
Bantleon Global Convertibles Balanced RT (ab 11. Oktober 2024)	0,07%
Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	6,69%
Bantleon Global Convertibles PA (ab 11. Oktober 2024)	3,83%
Bantleon Global Convertibles IA (ab 11. Oktober 2024)	4,02%
Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	4,29%
Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	4,39%
Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	4,73%
Bantleon Global Convertibles IXT (ab 11. Oktober 2024)	4,61%
Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	6,78%
Bantleon Global Bond Opportunities PT (ab 11. Oktober 2024)	0,61%
Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,26%
Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,50%
Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,14%
Bantleon Global Bond Opportunities RT (ab 11. Oktober 2024)	0,65%
Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	-0,13%
Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged) (ab 11. Oktober 2024)	0,55%

*) Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON CHANGING WORLD

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299004ZP5PBOUIK5D50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)</p>	<p>Analyse von mit dem Unternehmen in Bezug auf den UN Global Compact in Verbindung stehenden Kontroversen.</p> <p>Datenfeld: <i>Global Compact Compliance</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Bei Staatsemitenten: Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte</p>	<p>Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings.</p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research, vergleichbare ESG-Research-Anbieter, eigenes Research</p>
<p>Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 96.79%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine kleine Minderung vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 97.14% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoss in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Verstösse gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.</p>
<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstösse gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p>

		Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw- vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	Ausschlusskriterien: Nr. 2b	Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen. Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	Fonds	7,41%	Luxemburg
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	ETC / Commodities	3,76%	Irland
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	ETC / Commodities	3,14%	Irland
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Aktien / Information Technology / Technology Hardware & Equipment	1,86%	USA
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	ETC / Commodities	1,77%	Irland
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Aktien / Information Technology / Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,69%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Aktien / Information Technology / Software & Services	1,50%	USA
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Aktien / Health Care / Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	1,10%	Schweiz
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Aktien / Consumer Discretionary / Retailing	1,08%	USA
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	Aktien / Financials / Insurance	1,02%	Canada
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	Aktien / Financials / Insurance	0,93%	USA
Novo Nordisk A/S	Aktien / Health Care / Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,91%	Dänemark
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	Aktien / Communication Services /	0,89%	Australien
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	Aktien / Industrials / Commercial Services & Supplies	0,84%	Großbritannien

SAP SE Inhaber-Aktien o.N.

Aktien / Information
Technology / Software
& Services 0,83%

Bundesrep.
Deutschland



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 96.79% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilspektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Collateralized	4,34%
ETC / Commodities	9,11%

Financials / Financials	15,24%
Financials / Real Estate	1,60%
Fonds	7,41%
Non-Financials / Basic Materials	0,70%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	8,00%
Non-Financials / Energy	0,17%
Non-Financials / Health Care	4,49%
Non-Financials / Industrials	9,86%
Non-Financials / Others	0,00%
Non-Financials / Technology	8,86%
Non-Financials / Telecommunications	4,28%
Non-Financials / Utilities	7,96%
Regions	0,16%
Sovereigns	8,99%
Supranationals	1,42%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds, da dieser nach seiner Anlagepolitik in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON GLOBAL MULTI ASSET

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900EQCVVHNZX0U340

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

- 3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
 - i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben	Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«. Datenfeld: <i>ESG Rating</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der

Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 93.97%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine kleine Minderung vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 94.91% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	keine	n/a
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	keine	n/a
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	keine	n/a
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	keine	n/a
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension adressiert Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung des Kriteriums negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis iv)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandsprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i>	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandsprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.

	Datenquellen: MSCI ESG Research.	
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	keine	n/a



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	Fonds	9,66%	Luxemburg
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	ETC / Commodities	5,42%	Irland
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	ETC / Commodities	5,15%	Irland
Frankreich EO-OAT 2016(26)	Governments	4,55%	Frankreich
WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC ETP 30.11.62 Opt.R.Ind.Metals	Aktien / Financials / Diversified Financials	2,00%	Irland
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Aktien / Information Technology / Software & Services	1,87%	Bundesrep. Deutschland
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Aktien / Information Technology / Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,83%	Niederlande
United States of America DL-Notes 2022(25)	Governments	1,79%	USA
South Africa, Republic of DL-Notes 2013(25)	Governments	1,36%	Südafrika
South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	Governments	1,27%	Südafrika
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Aktien / Industrials / Capital Goods	1,19%	Frankreich

LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port.
(C.R.) EO 0,3

Aktien / Consumer
Discretionary /
Consumer Durables &
Apparel 1,18% Frankreich

Katar, Staat DL-Bonds 2016(26) Reg.S

Governments 1,11% Katar

TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50

Aktien / Energy /
Energie 1,08% Frankreich

Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-
Term Nts 2022(22/29)

Aktien /
Communication
Services /
Telecommunications
Services 0,99% Irland

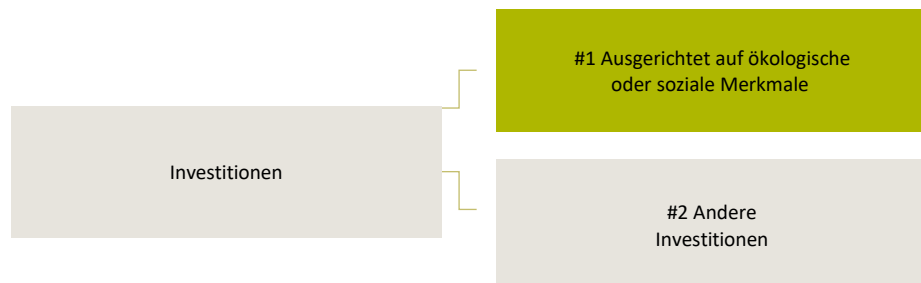


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 93.97% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
ETC / Commodities	11,52%
Financials / Financials	9,37%
Financials / Real Estate	0,45%
Fonds	9,66%
Non-Financials / Basic Materials	1,15%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	15,92%
Non-Financials / Energy	4,19%
Non-Financials / Health Care	6,49%
Non-Financials / Industrials	%
Non-Financials / Others	10,33%
Non-Financials / Technology	5,43%
Non-Financials / Telecommunications	4,79%
Non-Financials / Utilities	6,78%
Sovereigns	16,62%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds, da dieser nach seiner Anlagepolitik in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009DL67XWS7SU947

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>	<p><input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)</p>	<p>Analyse von mit dem Unternehmen in Bezug auf den UN Global Compact in Verbindung stehenden Kontroversen.</p> <p>Datenfeld: <i>Global Compact Compliance</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Bei Staatsemitenten: Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte</p>	<p>Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings.</p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research, vergleichbare ESG-Research-Anbieter, eigenes Research</p>
<p>Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 95.76%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine Minderung von 1.31 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 97.07% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoss in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Verstösse gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.</p>
<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstösse gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p>

		Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw- vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	Ausschlusskriterien: Nr. 2b	Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen. Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.

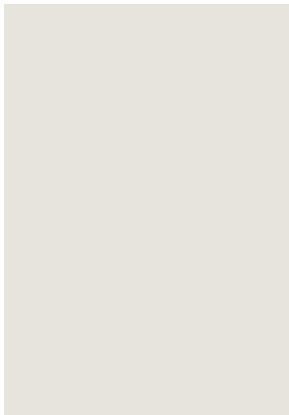


Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
SSE PLC Shs LS-,50	Aktien / Utilities / Utilities	4,13%	Großbritannien
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	Aktien / Utilities / Utilities	4,06%	Spanien
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	Aktien / Utilities / Utilities	4,03%	Großbritannien
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	Aktien / Industrials / Capital Goods	3,80%	Frankreich
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Aktien / Communication Services / Telecommunication Services	3,63%	Bundesrep. Deutschland
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	Aktien / Communication Services / Telecommunication Services	3,58%	Singapur
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	Aktien / Real Estate / Real Estate	3,55%	USA
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	Aktien / Communication Services / Telecommunication Services	3,47%	Spanien
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	Aktien / Communication Services / Telecommunication Services	3,33%	Italien
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	Aktien / Industrials / Capital Goods	3,29%	Niederlande
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	Aktien / Utilities / Utilities	3,26%	Portugal
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	Aktien / Utilities / Utilities	2,92%	Italien



Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	Aktien / Utilities / Utilities	2,91%	Großbritanni en
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	Aktien / Utilities / Utilities	2,84%	Frankreich
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	Aktien / Industrials / Transportation	2,54%	USA

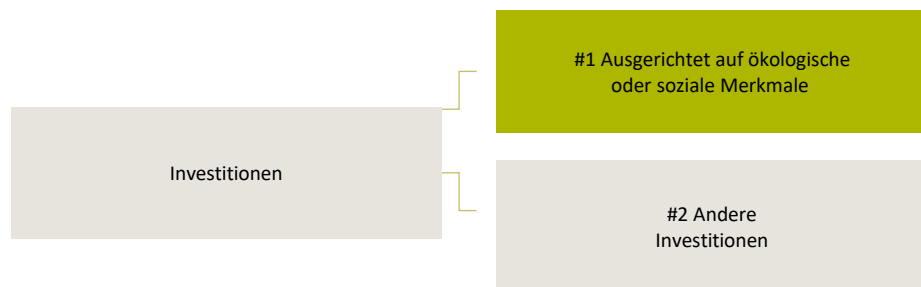


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 95.76% der Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und soziales Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Real Estate	6,83%
Non-Financials / Basic Materials	0,90%
Non-Financials / Energy	1,33%
Non-Financials / Industrials	28,78%
Non-Financials / Telecommunications	17,84%
Non-Financials / Utilities	40,40%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für

diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds, da dieser nach seiner Anlagepolitik in Aktien investiert.



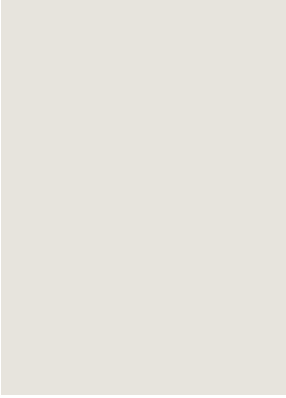
Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- 
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299003CN034QST6D261

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>	<p><input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

- 3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
 - i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben	Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«. Datenfeld: <i>ESG Rating</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der

Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 92.67%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine Steigerung von 4.16 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 88.51% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	keine	n/a
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	keine	n/a
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	keine	n/a
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	keine	n/a
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension adressiert Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung des Kriteriums negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis iv)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i>	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.

	Datenquellen: MSCI ESG Research.	
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	keine	n/a



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)	Governments	4,59%	Frankreich
TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	Corporates / Non-Financials / Energy	2,45%	Frankreich
Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	2,17%	Belgien
Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	2,00%	Frankreich
British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1,84%	Großbritannien
Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	1,70%	Frankreich
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	Corporates / Non-Financial / Consumer Goods	1,70%	Niederlande
BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	Corporates / Non-Financials / Oils & Gas	1,60%	Großbritannien
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1,60%	Niederlande
SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1,53%	Großbritannien
Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1,52%	Niederlande
Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1,50%	Frankreich
Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	Corporates / Non-Financials / Oil & Gas	1,49%	Norwegen

BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes
2020(29/Und.)

Corporates / Non-
Financials / Energy

1,48%

Groß-
britannien

Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)

Corporates / Non-
Financials / Utilities

1,46%

Belgien



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 92.67% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Real Estate	5,56%
Non-Financials / Basic Materials	1,36%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	13,34%
Non-Financials / Energy	22,58%
Non-Financials / Health Care	4,50%
Non-Financials / Technology	0,41%
Non-Financials / Telecommunications	13,58%
Non-Financials / Utilities	33,97%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds nicht, da dieser nach seiner Anlagepolitik nicht in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON RETURN

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900R2AZ7519DSN473

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
- v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
 - i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)

- 3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
 - i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)</p>	<p>Analyse von mit dem Unternehmen in Bezug auf den UN Global Compact in Verbindung stehenden Kontroversen.</p> <p>Datenfeld: <i>Global Compact Compliance</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Bei Staatsemitenten: Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte</p>	<p>Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings.</p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research, vergleichbare ESG-Research-Anbieter, eigenes Research</p>
<p>Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 100.00%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine Steigerung von 2.3 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 97.70% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoss in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Verstösse gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.</p>
<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstösse gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p>

		Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw- vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	Ausschlusskriterien: Nr. 2b	Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen. Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	Governments	3,15%	Deutschland
Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026)	Pfandbriefe / Covered / Germany Covered	2,88%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	Governments	2,89%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	Governments	2,46%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	Governments	2,23%	Deutschland
Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	Pfandbriefe / Covered / Germany Covered	2,20%	Deutschland
UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	Pfandbriefe / Covered / Austria Covered	2,12%	Österreich
NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	Pfandbriefe / Covered / Netherlands Covered	2,07%	Niederlande
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	Pfandbriefe / Covered / Germany Covered	1,83%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030)	Governments	1,81%	Deutschland
Frankreich EO-OAT 2012(27)	Governments	1,75%	Frankreich
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	Governments	1,63%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Governments	1,61%	Deutschland
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	Pfandbriefe / Covered / Germany Covered	1,58%	Deutschland
Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	Pfandbriefe / Covered / Germany Covered	1,47%	Deutschland



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 100.00% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und soziales Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Collateralized	45,73%
Sovereigns	53,05%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds nicht, da dieser nach seiner Anlagepolitik nicht in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON YIELD

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900MP8MJURPQ1G634

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

- 3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
 - i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben	Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«. Datenfeld: <i>ESG Rating</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der

Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 97.93%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine Steigerung von 3.46 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 94.47% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	keine	n/a
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	keine	n/a
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	keine	n/a
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	keine	n/a
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-)Dimension adressiert Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung des Kriteriums negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis iv)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandsprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i>	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandsprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.

	Datenquellen: MSCI ESG Research.	
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	keine	n/a



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	Governments	2,38%	Bundesrep. Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	Governments	2,18%	Bundesrep. Deutschland
Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Netherlands Covered	1,41%	Niederlande
Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	1,36%	Bundesrep. Deutschland
Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Luxembourg Covered	1,35%	Luxemburg
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	1,32%	Bundesrep. Deutschland
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Italy Covered	1,28%	Italien
Spanien EO-Bonos 2013(28)	Governments	1,23%	Spanien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	Governments	1,21%	Italien
Frankreich EO-OAT 2001(32)	Governments	1,17%	Frankreich
ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	1,10%	Bundesrep. Deutschland
UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Austria Covered	0,98%	Österreich
Frankreich EO-OAT 2014(30)	Governments	0,97%	Frankreich
Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Other Covered	0,96%	Luxemburg

UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.
2022(28)

Pfandbriefe / Covered
Bonds/Austria
Covered

0,94%

Österreich

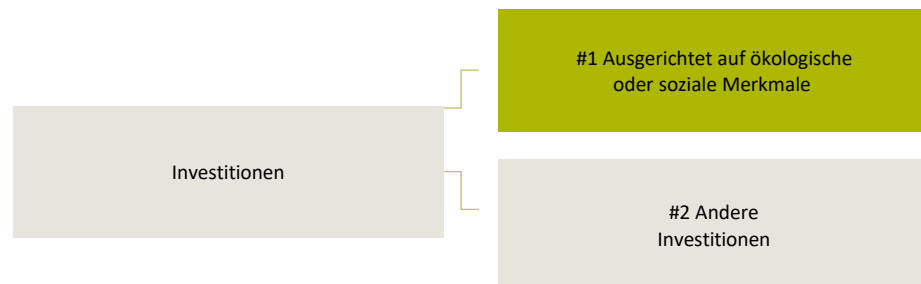


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 97.93% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und soziales Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Collateralized	31,05%
Financials / Real Estate	2,44%
Non-Financials / Basic Materials	1,36%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	4,45%
Non-Financials / Energy	1,53%
Non-Financials / Health Care	1,04%
Non-Financials / Industrials	2,69%
Non-Financials / Telecommunications	2,79%
Non-Financials / Utilities	6,55%
Sovereigns	45,38%



Wiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds nicht, da dieser nach seiner Anlagepolitik nicht in Aktien investiert.

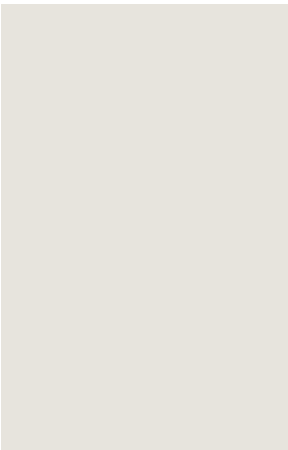


Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**



Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON YIELD PLUS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900AQ2GDEDU7DK467

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

- 3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
 - i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben	Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«. Datenfeld: <i>ESG Rating</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der

Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 94.11%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine Steigerung von 1.08 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 93.03% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	keine	n/a
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	keine	n/a
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	keine	n/a
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	keine	n/a
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension adressiert Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung des Kriteriums negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis iv)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandsprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i>	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandsprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.

	Datenquellen: MSCI ESG Research.	
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	keine	n/a



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Niederlande EO-Bonds 2023(30)	Governments	3,95%	Niederlande
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	Governments	3,72%	Italien
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	Fonds	3,16%	Luxemburg
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	Governments	2,94%	Bundesrep. Deutschland
Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	Governments	2,84%	Italien
Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Italy Covered	2,82%	Italien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(28)	Governments	2,05%	Italien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	Governments	1,98%	Italien
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	Governments	1,98%	Bundesrep. Deutschland
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	1,94%	Bundesrep. Deutschland
Ungarn EO-Bonds 2017(27)	Governments	1,86%	Ungarn
Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Italy Covered	1,63%	Italien
Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2023(29)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Finland Covered	1,61%	Dänemark
Spanien EO-Bonos 2013(28)	Governments	1,51%	Spanien
Spanien EO-Bonos 2023(33)	Governments	1,45%	Spanien

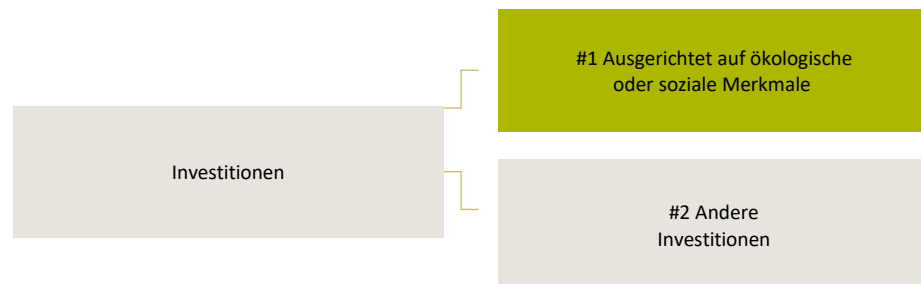


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 94.11% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und soziales Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Collateralized	20,09%
Financials / Financials	16,88%
Financials / Real Estate	2,49%
Fonds	3,16%
Non-Financials / Basic Materials	1,29%

Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	4,35%
Non-Financials / Energy	2,35%
Non-Financials / Health Care	0,59%
Non-Financials / Industrials	0,61%
Non-Financials / Technology	1,16%
Non-Financials / Telecommunications	4,77%
Non-Financials / Utilities	5,38%
Sovereigns	33,08%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.

2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds nicht, da dieser nach seiner Anlagepolitik nicht in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- 
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON OPPORTUNITIES S

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009B3CUH76W5J678

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja</p>	<p><input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>	



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)</p>	<p>Analyse von mit dem Unternehmen in Bezug auf den UN Global Compact in Verbindung stehenden Kontroversen.</p> <p>Datenfeld: <i>Global Compact Compliance</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Bei Staatsemitenten: Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte</p>	<p>Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings.</p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research, vergleichbare ESG-Research-Anbieter, eigenes Research</p>
<p>Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 98.47%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine kleine Steigerung von 1.59 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 96.88% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoss in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Verstösse gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.</p>
<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstösse gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p>

		Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw- vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	Ausschlusskriterien: Nr. 2b	Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen. Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Netherlands Covered	4,14%	Niederlande
Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Belgium Covered	4,11%	Belgien
UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Austria Covered	3,14%	Österreich
BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds/France Covered	3,13%	Frankreich
BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	Pfandbriefe / Covered Bonds/France Covered	2,90%	Frankreich
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	2,72%	Bundesrep. Deutschland
Frankreich EO-OAT 2010(26)	Governments	2,48%	Frankreich
La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	Pfandbriefe / Covered Bonds/France Covered	2,07%	Frankreich
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	Governments	2,12%	Belgien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	Governments	2,08%	Italien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	Governments	2,07%	Italien
UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Austria Covered	2,07%	Österreich
Frankreich EO-OAT 2012(27)	Governments	2,06%	Frankreich
Frankreich EO-OAT 2023(26)	Governments	2,05%	Frankreich
CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(32)	Pfandbriefe / Covered Bonds/France Covered	2,03%	Frankreich



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 98.47% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Collateralized	41,23%
Financials / Financials	11,27%
Financials / Real Estate	2,59%
Non-Financials / Basic Materials	1,46%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	3,34%
Non-Financials / Energy	0,60%

Non-Financials / Health Care	0,21%
Non-Financials / Industrials	2,20%
Non-Financials / Telecommunications	1,73%
Non-Financials / Utilities	6,53%
Sovereigns	28,06%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.

2. Anwendung von Ausschlusskriterien:

- a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds nicht, da dieser nach seiner Anlagepolitik nicht in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON OPPORTUNITIES L

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900Q0M6ST2S9UZD14

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)</p>	<p>Analyse von mit dem Unternehmen in Bezug auf den UN Global Compact in Verbindung stehenden Kontroversen.</p> <p>Datenfeld: <i>Global Compact Compliance</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Bei Staatsemitenten: Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte</p>	<p>Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings.</p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research, vergleichbare ESG-Research-Anbieter, eigenes Research</p>
<p>Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 98.91%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine kleine Steigerung vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 98.37% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoss in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Verstösse gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.</p>
<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstösse gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p>

		Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw- vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	Ausschlusskriterien: Nr. 2b	Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen. Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	Governments	6,07%	Italien
Frankreich EO-OAT 2023(26)	Governments	4,24%	Frankreich
Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	Governments	3,09%	Spanien
Spanien EO-Bonos 2018(28)	Governments	3,08%	Spanien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	Governments	2,71%	Italien
BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	Pfandbriefe / Covered Bonds/France Covered	2,57%	Frankreich
Spanien EO-Bonos 2023(29)	Governments	2,46%	Spanien
Niederlande EO-Anl. 2012(33)	Governments	2,18%	Niederlande
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	2,16%	Bundesrep. Deutschland
Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Netherlands Covered	2,13%	Niederlande
Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Belgium Covered	2,12%	Belgien
Commerzbank AG MTN-OPF v.24(27) P.66	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	2,11%	Bundesrep. Deutschland
ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Netherlands Covered	2,11%	Niederlande
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	Governments/	2,16%	Italien
Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	2,15%	Bundesrep. Deutschland

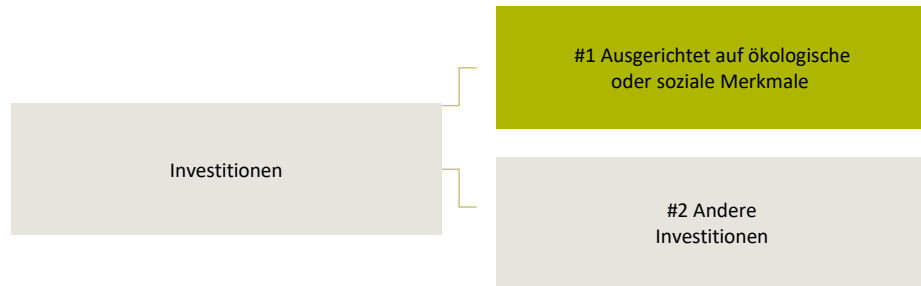


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 98.91% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und soziales Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Collateralized	35,07%
Financials / Financials	0,62%
Financials / Real Estate	1,00%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	2,79%
Non-Financials / Energy	3,08%
Non-Financials / Health Care	1,66%

Non-Financials / Industrials	3,07%
Non-Financials / Technology	1,04%
Non-Financials / Telecommunications	7,35%
Non-Financials / Utilities	6,06%
Sovereigns	36,44%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.

2. Anwendung von Ausschlusskriterien:

- a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds nicht, da dieser nach seiner Anlagepolitik nicht in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON GLOBAL EQUITIES PROTECT

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900YE9U04I547TV88

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)</p>	<p>Analyse von mit dem Unternehmen in Bezug auf den UN Global Compact in Verbindung stehenden Kontroversen.</p> <p>Datenfeld: <i>Global Compact Compliance</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Bei Staatsemitenten: Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte</p>	<p>Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings.</p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research, vergleichbare ESG-Research-Anbieter, eigenes Research</p>
<p>Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 90.67%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine Minderung von 8.46 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 99.13% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.

<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoss in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Verstösse gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.</p>
<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstösse gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)</p>	<p>Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p>

		Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw- vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	Ausschlusskriterien: Nr. 2b	Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen. Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?
Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Aktien/ Information Technology/ Technology Hardware & Equipment	4,20%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Aktien/ Information Technology/ Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,95%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Aktien/ Information Technology/ Software & Services	3,76%	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Aktien/ Consumer Discretionary/ Retailing	2,49%	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	Aktien/ Communication Services/ Media & Entertainment	1,62%	USA
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Aktien/ Financials/ Banks	1,47%	USA
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	Aktien/ Financials/ Diversified Financials	1,44%	USA
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	Aktien/ Consumer Discretionary/ Retailing	1,35%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	Corporates/ Communication Services/ Media & Entertainment	1,31%	USA
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Aktien/ Information Technology/ Software & Services	1,11%	Bundesrep. Deutschland
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Aktien/ Consumer Staples/ Household & Personal Products	1,11%	USA
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	Aktien/ Consumer Discretionary/ Automobiles & Components	1,10%	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	Aktien/ Financials/ Diversified Financials	1,06%	USA
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	Corporates/ Information Technology/ Software & Services	1,05%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Corporates/ Communication Services/ Media & Entertainment	1,05%	USA



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 90.67% der Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und soziales Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	14,29%
Financials / Real Estate	0,87%
Non-Financials / Basic Materials	2,04%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	14,29%
Non-Financials / Energy	3,59%
Non-Financials / Health Care	9,79%

Non-Financials / Industrials	5,34%
Non-Financials / Technology	20,97%
Non-Financials / Telecommunications	6,06%
Non-Financials / Utilities	5,32%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

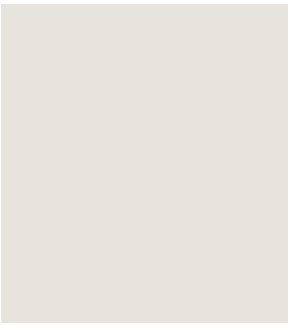


Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 35% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:

- 
- a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds, da dieser nach seiner Anlagepolitik in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON GREEN BONDS ACTIVE DURATION (vormals BANTLEON SELECT GREEN BONDS)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900KZKQXH90AAJ232

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 90%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
--	---



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds strebte insbesondere durch die Investition in Green Bonds eine positive ökologische Nachhaltigkeitswirkung an. Dies geschieht durch die Bereitstellung von Investitionskapital für nachhaltige Projekte mit positiver Wirkung auf die folgenden Bereiche: erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Erhaltung der Artenvielfalt, sauberer Transport, nachhaltiges Wassermanagement, Anpassung an den bereits existierenden Klimawandel, Förderung von für die Kreislaufwirtschaft geeigneten Produkten und Prozessen sowie nachhaltiges Bauen. Green Bonds sind Anleihen, deren durch die Emission erhaltene Mittel ganz oder teilweise zur Finanzierung oder Refinanzierung von Projekten eingesetzt werden, welche zum Umwelt- und/oder Klimaschutz beitragen.

Ein Referenzwert zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurde nicht bestimmt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die dem Teilfonds zugrunde liegenden nachhaltigen Anlagen trugen zu den folgenden Umweltzielen gemäss Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 bei:

- Anpassung an den Klimawandel;
- die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen;
- der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung;
- der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Das oben aufgeführte vom Teilfonds angestrebte nachhaltige Investitionsziel wurde im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung des angestrebten nachhaltigen Investitionsziels eingesetzt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Als Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurden verwendet und haben wie folgt abgeschnitten (in Klammern):

- Zuordnung der Green, Social und Sustainability Bonds in eine der von Bloomberg zur ESG-Kategorisierung von Anleihen verwendeten ESG-Projektkategorie (99,7%);
- Anteil der Investitionen, die mit den Green Bond Principles der ICMA, dem EU Green Bond Standard oder mit vergleichbaren Prinzipien für grüne Anleihen konform sind (99,7%);
- Förderung mindestens eines der ökologischen UN-Nachhaltigkeitsziele (SDG: 94,6% des Fondsvermögens waren mindestens einem SDG zugeordnet; der %-Satz der Anleihen war entsprechend höher: 98,5%).

- **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zu vergangenen Zeiträumen sind die Werte insgesamt gestiegen. Dies liegt einerseits an einer besseren Datenverfügbarkeit- und Qualität, andererseits auch an den strengen Selektionskriterien und dem Wachstum des Green-Bond-Marktes.

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Es wurden spezifische Indikatoren zu nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren herangezogen, mit deren Hilfe das gesamte Anlageuniversums des Teilfonds anhand zahlreicher Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bewertet wurde.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden berücksichtigt. Dies erfolgt regelmässig und bei jeder Investitionsentscheidung über eine Umsetzung von Ausschlusskriterien und eine Anwendung einer ESG-Kontroversenprüfung. Die Ausschlusskriterien sorgen dafür, dass Unternehmen mit besonders schädlichen Geschäftsaktivitäten von vorne herein gemieden werden. Dazu zählen unter anderem Unternehmen aus der Tabak-, Kohle- und Waffenindustrie (es gelten Umsatzgrenzen). Als ESG-Kontroversen gelten von Unternehmen verursachte Ereignisse oder anhaltende Zustände, die sich negativ auf Umwelt und Gesellschaft auswirken. Auf Basis der Daten von MSCI ESG Research wird jeder Emittent laufend auf mögliche auftretende Kontroversen hin überwacht. So können Unternehmen identifiziert werden, die unmittelbar in schwerwiegende und noch nicht umfassend adressierte ESG-Kontroversen verwickelt sind (rote Flagge) und damit eine erhebliche, nachteilige Auswirkung auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufweisen. Diese Unternehmen werden grundsätzlich

ausgeschlossen. Im Falle von Kontroversen, die bereits adressiert, jedoch noch nicht vollständig gelöst sind, oder Kontroversen, in die das Unternehmen nur indirekt verwickelt ist (orange Flagge), sind Monitoring- und Folgemaßnahmen definiert. Ein Erwerb und Halten dieser Wertpapiere ist zwar zulässig, allerdings kommt der Emittent auf die Beobachtungsliste und der negative Einfluss wird näher nach Art und Status des Vorfalls analysiert.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Ja, die nachhaltigen Investitionen im Teilfonds stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschliesslich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, in Einklang. Dies wird sichergestellt durch die Anwendung strikter Ausschlusskriterien sowie bestimmter Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI), welche in den Investmentprozess integriert sind und eine Beurteilung dahingehend erlauben, Unternehmen auszuschliessen, für welche unter Rückgriff auf Informationen in der Datenbank »ESG Manager« von MSCI ESG Research kritische Verstösse gegen Verpflichtungen aus den vorgenannten Leitsätzen und Leitlinien belegt sind.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 90% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.

<p>4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)</p>	<p>Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die:</p> <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 90% des Teilfondsvermögens) <p>Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.</p>
<p>5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)</p>	<p>Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.</p>
<p>6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen. Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoss in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.</p>
<p>11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)</p>	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus</p>

Leitsätze für multinationale Unternehmen	Nr. 3 i)	deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin. Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	Ausschlusskriterien: Nr. 2b	Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen. Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	Governments	4,46%	Italien
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	Governments	3,78%	Belgien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	Governments	3,57%	Italien
Spanien EO-Bonos 2021(42)	Governments	2,94%	Spanien
Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	Pfandbriefe / Covered Bonds/France Covered	2,59%	Frankreich
Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(33)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	2,13%	Bundesrep. Deutschland
BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)	Pfandbriefe / Covered Bonds/France Covered	1,75%	Frankreich
Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Italy Covered	1,75%	Italien
International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2023(38)	Sovereigns /Supranationals	1,73%	Weltbank
Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Canada Covered	1,73%	Canada
Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)	Governments	1,72%	Chile
DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1254 23(32)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	1,71%	Bundesrep. Deutschland
Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	Sovereigns /Agencies	1,71%	Frankreich
UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Austria Covered	1,71%	Österreich
UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2125 v.22(28)	Pfandbriefe / Covered Bonds/Germany Covered	1,69%	Bundesrep. Deutschland

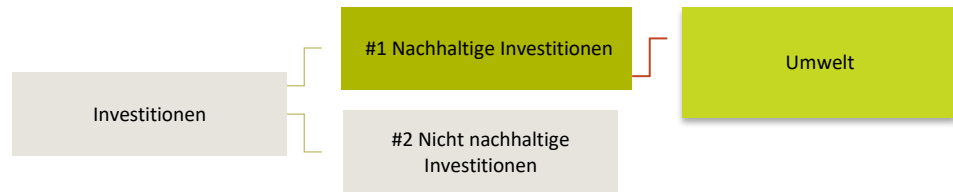


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 90% der Anleihen des Teilfonds in wirtschaftliche Tätigkeiten investiert werden, die zur Erreichung eines Umweltziels, beitragen (#1). Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 96.50% der Anleihen des Teilfonds dieses Kriterium nach #1. Auf #2 entfielen die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und soziales Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

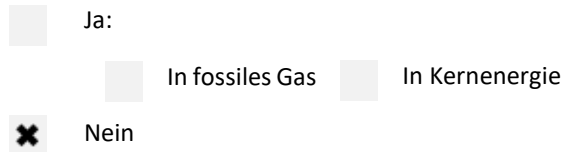
Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Collateralized	24,19%
Financials / Financials	13,76%
Financials / Real Estate	5,82%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	2,61%
Non-Financials / Energy	0,79%
Non-Financials / Industrials	1,74%
Non-Financials / Telecommunications	2,58%
Non-Financials / Utilities	9,23%
Regions	0,46%
Sovereigns	31,48%
Sovereigns	1,57%
Supranationals	5,48%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Es liegen nur wenig hinreichend zuverlässige Daten zur Taxonomie-Konformität vor, und die Datenabdeckung ist derzeit zu gering, um sinnvolle Zusagen im Hinblick auf einen Mindestanteil für taxonomiekonforme Investitionen in diesem Teilfonds machen zu können. Dennoch ist nicht auszuschliessen, dass einige Fondspositionen als taxonomiekonforme Investitionen eingestuft werden. Die Offenlegungen und die Berichterstattung zur Taxonomie-Konformität werden im Zuge der Weiterentwicklung des EU-Rahmens und der Bereitstellung von Daten durch die Unternehmen zunehmen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

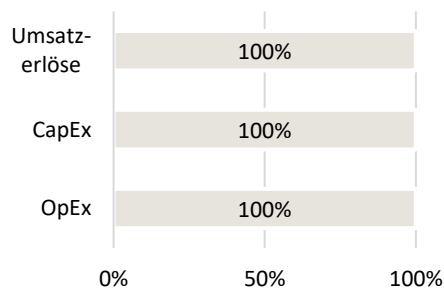
Übergangstätigkeiten sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

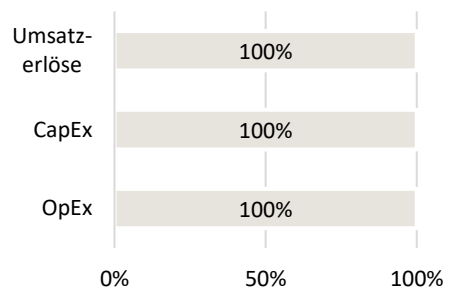
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 90%. Der Teilfonds kann in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die noch nicht als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gelten oder für die noch keine endgültigen technischen Standards festgelegt wurden. Die Unternehmen, in die investiert wird, veröffentlichen noch keine umfassenden Unternehmensdaten zur Konformität mit der EU-Taxonomie. Bestimmte Investitionen können aufgrund ihres Beitrags zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen jedoch mit Umweltzielen verbunden sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Für den Teilfonds gilt kein Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Sozialziel.

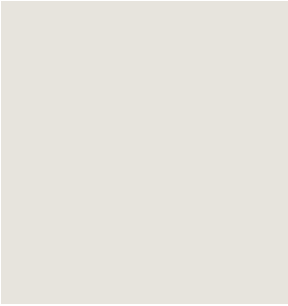


Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Nicht nachhaltige Investitionen** fallen liquide Mittel, Derivate sowie zu einem geringfügigen Teil jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs dieses Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 10% in **#2 Nicht nachhaltige Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.

- 
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
- a. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds nicht, da dieser nach seiner Anlagepolitik nicht in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON GLOBAL BOND OPPORTUNITIES

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900IXNXT6NVT6R458

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p> <p>●● <input type="checkbox"/> Ja ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein</p>	
	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 40px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
- v. Konventionelle Waffen und Schusswaffen >5% (Umsatz aus Herstellung und Vertrieb)
- vi. Tabak > 5% (Umsatz aus Herstellung) bzw. >20% (Umsatz aus Vertrieb)
- vii. Glückspiel oder Erwachsenenunterhaltung >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- viii. Trägersysteme für konventionelle Waffen > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- ix. Kohlebergbau und kohlebasierte Stromerzeugung > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- x. Arktische Öl- und Gasförderung >5% (Herstellung) bzw. Ölsandgewinnung >10% (Herstellung)
- xi. Geschäftstätigkeiten verstoßen gegen internationale Normen wie die Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen.

- 3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
 - i. Anteil von mindestens 70% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben.

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen.

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	<p>Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Tabak > 5% (Umsatz aus Herstellung) bzw. >20% (Umsatz aus Vertrieb)</p> <p>Glückspiel oder Erwachsenenunterhaltung >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Trägersysteme für konventionelle Waffen > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Kohlebergbau und kohlebasierte Stromerzeugung > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Arktische Öl- und Gasförderung >5% (Herstellung) bzw. Ölsandgewinnung >10% (Herstellung).</p> <p>Geschäftstätigkeiten verstoßen gegen internationale Normen wie die Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Distributor – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Gambling – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Adult Entertainment – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Weapons – Conventional Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> ▪ <i>Thermal Coal Mining – Max. Percentage Revenue</i> ▪ <i>Arctic Oil – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Arctic Gas – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Oil Sands – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Global Compact Compliance</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Mindestanteil von 70% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 95,12%.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine kleine Minderung vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 95,72% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen,

		<ul style="list-style-type: none"> hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 70% des Teilfondsvermögens) <p>Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.</p>
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	<p>Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um größeres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.

		Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen	Ausschlusskriterien: Nr. 2b	Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen. Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
United States of America DL-Bonds 2021(26) Ser.W-2026	Governments	15,80%	USA
United States of America DL-Notes 2020(25)	Governments	9,76%	USA
United States of America DL-Notes 2021(28)	Governments	8,91%	USA
BANTLEON SEL.-B.GI.Convertibl. Act. Nom. IA USD o.N.	Fonds	8,08%	Luxemburg
United States of America DL-Notes 2024(27)	Governments	6,63%	USA
Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/26) Reg.S	Corporates /Consumer Goods	4,76%	USA
United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032	Governments	3,31%	USA
ING Groep N.V. DL-FLR Notes 2021(26/27)	Financials banking/Financials	3,18%	Niederlande
JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2021(21/27)	Financials banking/Financials	3,18%	USA
United States of America DL-Bonds 2021(31)	Governments	2,76%	USA
LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	Corporates /Basic Materials	1,95%	Südkorea
Bantleon Sel.S.-Bant.G.C.Bal. Nam.-Anteile EBH Cap.EUR oN	Fonds	1,80%	Luxemburg
Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(27/unb.)RegS	Financials non-banking/Financials	1,74%	Bundesrep. Deutschland
Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	Non-Financials / Industrials	1,50%	Mexiko
HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2017(29/Und.)	Financials / Financials	1,40%	Großbritannien



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 70% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 95,12% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilspektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Financials / Financials	13,55%
Financials / Real Estate	1,68%
Fonds	10,27%
Non-Financials / Basic Materials	4,35%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	5,90%
Non-Financials / Health Care	0,95%

Non-Financials / Industrials	3,63%
Non-Financials / Energy	0,36%
Non-Financials / Technology	2,05%
Non-Financials / Telecommunications	2,94%
Non-Financials / Utilities	1,30%
Sovereigns	50,13%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar. Es wurden mit dem Finanzprodukt ökologische und/oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 30% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt

- b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - b. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds, da dieser nach seiner Anlagepolitik in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- 
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990018ZN37RYACHY42

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja **Nein**

<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64,01% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
---	--



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
- v. Konventionelle Waffen und Schusswaffen >5% (Umsatz aus Herstellung und Vertrieb)
- vi. Tabak > 5% (Umsatz aus Herstellung) bzw. >20% (Umsatz aus Vertrieb)
- vii. Glückspiel oder Erwachsenenunterhaltung >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- viii. Trägersysteme für konventionelle Waffen > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- ix. Kohlebergbau und kohlebasierte Stromerzeugung > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- x. Arktische Öl- und Gasförderung >5% (Herstellung) bzw. Ölsandgewinnung >10% (Herstellung)
- xi. Geschäftstätigkeiten verstoßen gegen internationale Normen wie die Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen.

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating

- i. Anteil von mindestens 70% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben.

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen.

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	<p>Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Tabak > 5% (Umsatz aus Herstellung) bzw. >20% (Umsatz aus Vertrieb)</p> <p>Glückspiel oder Erwachsenenunterhaltung >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Trägersysteme für konventionelle Waffen > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Kohlebergbau und kohlebasierte Stromerzeugung > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Arktische Öl- und Gasförderung >5% (Herstellung) bzw. Ölsandgewinnung >10% (Herstellung).</p> <p>Geschäftstätigkeiten verstoßen gegen internationale Normen wie die Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Distributor – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Gambling – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Adult Entertainment – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Weapons – Conventional Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> ▪ <i>Thermal Coal Mining – Max. Percentage Revenue</i> ▪ <i>Arctic Oil – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Arctic Gas – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Oil Sands – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ Global Compact Compliance <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Mindestanteil von 70% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 84,31%.

- **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine Minderung von 11,15 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 95,46% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Ziel nachhaltiger Investitionen ist im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung (SFDR) das Leisten eines Beitrags zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel bei gleichzeitig ausbleibender wesentlicher negativer Beeinträchtigung dieser Ziele unter Berücksichtigung, dass die entsprechenden Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Bei der Ermittlung des Anteils der nachhaltigen Investitionen wird in erster Linie auf das Sustainable Development Goal (SDG)-Bewertungsmodell eines renommierten ESG-Datenanbieters abgestellt. Nur sofern entsprechend Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung (SFDR) ein Zielbeitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel identifiziert wird, keine wesentliche negative Beeinträchtigung dieser Ziele durch das gleiche Unternehmen vorliegt (gemessen an genanntem SDG-Bewertungsmodell sowie weiteren Ausschlusskriterien) und eine gute Unternehmensführung angewandt wird, wird eine Investition als nachhaltig bezeichnet. Die Methodik zur Ermittlung nachhaltiger Investitionen kann der Website der Gesellschaft entnommen werden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Ein Investment kann gemäß der Methodik der Kapitalverwaltungsgesellschaft nur dann als nachhaltig bezeichnet werden, sofern die Aktivitäten des Emittenten hinsichtlich mindestens einem SDG als konform und hinsichtlich keinem anderen der jeweiligen Zieldimension (Umwelt- oder soziales Ziel) zugeordneten SDGs als non-konform oder schlechter bewertet sind. Darüber hinaus wird dem DNSH-Prinzip Rechnung getragen, indem auch solche Investitionen nicht als nachhaltig bezeichnet werden, die in Bezug auf ein SDG (unabhängig von der Zuordnung zur Umwelt- oder sozialen Zieldimension) als deutlich non-konform (i.S.v. „wesentliche negative Beeinträchtigung“) bewertet sind. Weiterhin setzt die Gesellschaft die zuvor genannten Ausschlusskriterien sowie Mindest-Ratings ein. Mit dieser Methodik ist davon auszugehen, dass das Risiko, dass nachhaltige Investitionen einem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden, insgesamt erheblich minimiert werden kann.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 70% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 70% des Teilfondsvermögens) Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen. Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang

9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle		<p>mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	<p>Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p> <p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	<p>Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.</p>
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -

	<p>Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.</p>
<p>16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2b</p>	<p>Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen.</p> <p>Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.</p>



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2024(32)	Corporates /Technology	2,60%	USA
CMS Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	Corporates /Utilities	1,52%	USA
Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	Corporates /Consumer Services	1,33%	USA
Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Exch. Notes 2024(27)	Corporates /Utilities	1,33%	USA
Siemens Energy Finance B.V. EO-Conv. Notes 2022(25)	Financials non-banking/Financials	1,25%	Niederlande
Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	Corporates /Telecommunications	1,16%	Kaiman--inseln
Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)	Corporates /Telecommunications	1,13%	USA
Gold Pole Capital Co. Ltd. DL-Conv. Bonds 2024(29)	Corporates /Basic Materials	1,08%	Hongkong
ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	Corporates /Basic Materials	1,06%	USA
Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	Financials non-banking/Financials	1,05%	USA
SAFRAN EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	Corporates /Industrials	1,03%	Frankreich
Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)	Corporates /Technology	1,02%	USA
Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	Corporates /Telecommunications	0,99%	USA
Apollo Global Management(New.) 6,75% Man.Con.Pr.Se.A DL50	Sonstige/Financials	0,98%	USA
Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	Corporates /Technology	0,98%	USA



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 70% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 84,31% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	7,25%
Financials / Real Estate	4,21%
Non-Financials / Basic Materials	9,00%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	20,88%
Non-Financials / Energy	1,69%
Non-Financials / Health Care	5,69%

Non-Financials / Industrials	9,25%
Non-Financials / Technology	21,41%
Non-Financials / Telecommunications	11,63%
Non-Financials / Utilities	4,91%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Zum Geschäftsjahresende waren 19,88% der Anlagen des Teilfonds in nachhaltige Investitionen mit einem nicht mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel geflossen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende waren 44,14% der Anlagen des Teilfonds in sozial nachhaltige Investitionen geflossen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 30% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.

2. Anwendung von Ausschlusskriterien:

c. Unternehmen:

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds, da dieser nach seiner Anlagepolitik in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES BALANCED

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299006GAUBJVKIKYB64

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja **Nein**

<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,79% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
---	--



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
- v. Konventionelle Waffen und Schusswaffen >5% (Umsatz aus Herstellung und Vertrieb)
- vi. Tabak > 5% (Umsatz aus Herstellung) bzw. >20% (Umsatz aus Vertrieb)
- vii. Glückspiel oder Erwachsenenunterhaltung >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- viii. Trägersysteme für konventionelle Waffen > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- ix. Kohlebergbau und kohlebasierte Stromerzeugung > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- x. Arktische Öl- und Gasförderung >5% (Herstellung) bzw. Ölsandgewinnung >10% (Herstellung)
- xi. Geschäftstätigkeiten verstoßen gegen internationale Normen wie die Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen.

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating

- i. Anteil von mindestens 70% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben.

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen.

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	<p>Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Tabak > 5% (Umsatz aus Herstellung) bzw. >20% (Umsatz aus Vertrieb)</p> <p>Glückspiel oder Erwachsenenunterhaltung >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Trägersysteme für konventionelle Waffen > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Kohlebergbau und kohlebasierte Stromerzeugung > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Arktische Öl- und Gasförderung >5% (Herstellung) bzw. Ölsandgewinnung >10% (Herstellung).</p> <p>Geschäftstätigkeiten verstoßen gegen internationale Normen wie die Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Distributor – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Gambling – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Adult Entertainment – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Weapons – Conventional Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> ▪ <i>Thermal Coal Mining – Max. Percentage Revenue</i> ▪ <i>Arctic Oil – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Arctic Gas – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Oil Sands – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Global Compact Compliance</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Mindestanteil von 70% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 93,27%.

- **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine Steigerung von 7,04 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 86,23% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Ziel nachhaltiger Investitionen ist im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung (SFDR) das Leisten eines Beitrags zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel bei gleichzeitig ausbleibender wesentlicher negativer Beeinträchtigung dieser Ziele unter Berücksichtigung, dass die entsprechenden Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Bei der Ermittlung des Anteils der nachhaltigen Investitionen wird in erster Linie auf das Sustainable Development Goal (SDG)-Bewertungsmodell eines renommierten ESG-Datenanbieters abgestellt. Nur sofern entsprechend Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung (SFDR) ein Zielbeitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel identifiziert wird, keine wesentliche negative Beeinträchtigung dieser Ziele durch das gleiche Unternehmen vorliegt (gemessen an genanntem SDG-Bewertungsmodell sowie weiteren Ausschlusskriterien) und eine gute Unternehmensführung angewandt wird, wird eine Investition als nachhaltig bezeichnet. Die Methodik zur Ermittlung nachhaltiger Investitionen kann der Website der Gesellschaft entnommen werden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Ein Investment kann gemäß der Methodik der Kapitalverwaltungsgesellschaft nur dann als nachhaltig bezeichnet werden, sofern die Aktivitäten des Emittenten hinsichtlich mindestens einem SDG als konform und hinsichtlich keinem anderen der jeweiligen Zieldimension (Umwelt- oder soziales Ziel) zugeordneten SDGs als non-konform oder schlechter bewertet sind. Darüber hinaus wird dem DNSH-Prinzip Rechnung getragen, indem auch solche Investitionen nicht als nachhaltig bezeichnet werden, die in Bezug auf ein SDG (unabhängig von der Zuordnung zur Umwelt- oder sozialen Zieldimension) als deutlich non-konform (i.S.v. „wesentliche negative Beeinträchtigung“) bewertet sind. Weiterhin setzt die Gesellschaft die zuvor genannten Ausschlusskriterien sowie Mindest-Ratings ein. Mit dieser Methodik ist davon auszugehen, dass das Risiko, dass nachhaltige Investitionen einem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden, insgesamt erheblich minimiert werden kann.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 70% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 70% des Teilfondsvermögens) Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen. Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang

9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle		<p>mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	<p>Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p> <p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	<p>Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.</p>
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -

	<p>Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.</p>
<p>16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2b</p>	<p>Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen.</p> <p>Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.</p>



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	Financials non-banking/Financials	2,92%	USA
Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	Corporates /Consumer Services	2,84%	Panama
Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	Corporates /Technology	2,80%	Hongkong
Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	Corporates /Consumer Goods	2,77%	USA
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	Financials banking/Financials	2,66%	Jersey
Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28)	Corporates /Consumer Goods	2,58%	Kaiman--inseln
Albemarle Corp. 7,25%Dp.Sh.rp.1/20th A DL25	Sonstige/Basic Materials	2,43%	USA
Dexus Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2022(27)	Financials non-banking/Financials	2,22%	Australien
JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	Corporates /Telecommunications	2,00%	Kaiman--inseln
Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	Financials non-banking/Financials	1,92%	USA
Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	Corporates /Industrials	1,85%	Frankreich
LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28)	Financials non-banking/Financials	1,74%	Bundesrep. Deutschland
Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28)	Corporates /Energy	1,70%	USA
TransMedics Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	Corporates /Health Care	1,68%	USA
Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	Corporates /Consumer Goods	1,67%	Frankreich

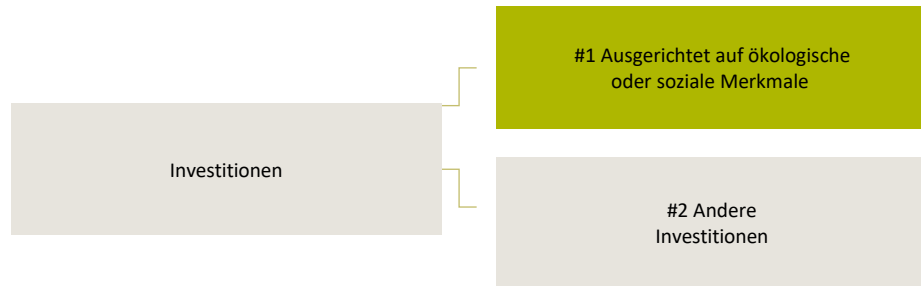


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 70% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 93,27% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	9,88%
Financials / Real Estate	13,56%
Non-Financials / Basic Materials	3,83%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	24,34%
Non-Financials / Energy	4,78%
Non-Financials / Health Care	11,39%

Non-Financials / Industrials	7,06%
Non-Financials / Technology	9,51%
Non-Financials / Telecommunications	11,65%
Sovereigns	0,68%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Zum Geschäftsjahresende waren 21,84% der Anlagen des Teilfonds in nachhaltige Investitionen mit einem nicht mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel geflossen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende waren 52,95% der Anlagen des Teilfonds in sozial nachhaltige Investitionen geflossen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 30% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.

2. Anwendung von Ausschlusskriterien:

c. Unternehmen:

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds, da dieser nach seiner Anlagepolitik in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES INVESTMENT GRADE

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900CXS5KAFX5JA71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja **Nein**

<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61,07% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
---	--



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gehören die folgenden:

1. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
 - a. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
 - b. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt
2. Anwendung von Ausschlusskriterien:
 - a. Unternehmen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
- i. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
- ii. Konventionelle Waffen und Schusswaffen >5% (Umsatz aus Herstellung und Vertrieb)
- iii. Tabak > 5% (Umsatz aus Herstellung) bzw. >20% (Umsatz aus Vertrieb)
- iv. Glückspiel oder Erwachsenenunterhaltung >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- v. Trägersysteme für konventionelle Waffen > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- vi. Kohlebergbau und kohlebasierte Stromerzeugung > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
- vii. Arktische Öl- und Gasförderung >5% (Herstellung) bzw. Ölsandgewinnung >10% (Herstellung)
- viii. Geschäftstätigkeiten verstoßen gegen internationale Normen wie die Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen.

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 70% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben.

Die oben aufgeführten vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale gelangten folgende Indikatoren zur Anwendung:

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen.

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Biologischen und chemischen Waffen ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	<p>Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Tabak > 5% (Umsatz aus Herstellung) bzw. >20% (Umsatz aus Vertrieb)</p> <p>Glückspiel oder Erwachsenenunterhaltung >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Trägersysteme für konventionelle Waffen > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Kohlebergbau und kohlebasierte Stromerzeugung > 20% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)</p> <p>Arktische Öl- und Gasförderung >5% (Herstellung) bzw. Ölsandgewinnung >10% (Herstellung).</p> <p>Geschäftstätigkeiten verstoßen gegen internationale Normen wie die Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Distributor – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Gambling – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Adult Entertainment – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Weapons – Conventional Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> ▪ <i>Thermal Coal Mining – Max. Percentage Revenue</i> ▪ <i>Arctic Oil – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Arctic Gas – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Oil Sands – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ Global Compact Compliance <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Mindestanteil von 70% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

Die im Rahmen der definierten Nachhaltigkeitsindikatoren zu Grunde gelegten Auswahlkriterien, Restriktionen und Mindestvorgaben wurden im Berichtszeitraum fortlaufend geprüft und wurden eingehalten. Zum Stichtag 30.11.2024 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 90,84%.

- **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum liegt beim Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, eine Minderung von 4,62 Prozentpunkten vor (zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 95,46% der Wertpapiere des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Ziel nachhaltiger Investitionen ist im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung (SFDR) das Leisten eines Beitrags zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel bei gleichzeitig ausbleibender wesentlicher negativer Beeinträchtigung dieser Ziele unter Berücksichtigung, dass die entsprechenden Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Bei der Ermittlung des Anteils der nachhaltigen Investitionen wird in erster Linie auf das Sustainable Development Goal (SDG)-Bewertungsmodell eines renommierten ESGDatenanbieters abgestellt. Nur sofern entsprechend Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung (SFDR) ein Zielbeitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel identifiziert wird, keine wesentliche negative Beeinträchtigung dieser Ziele durch das gleiche Unternehmen vorliegt (gemessen an genanntem SDG-Bewertungsmodell sowie weiteren Ausschlusskriterien) und eine gute Unternehmensführung angewandt wird, wird eine Investition als nachhaltig bezeichnet. Die Methodik zur Ermittlung nachhaltiger Investitionen kann der Website der Gesellschaft entnommen werden.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Ein Investment kann gemäß der Methodik der Kapitalverwaltungsgesellschaft nur dann als nachhaltig bezeichnet werden, sofern die Aktivitäten des Emittenten hinsichtlich mindestens einem SDG als konform und hinsichtlich keinem anderen der jeweiligen Zieldimension (Umwelt- oder soziales Ziel) zugeordneten SDGs als non-konform oder schlechter bewertet sind. Darüber hinaus wird dem DNSH-Prinzip Rechnung getragen, indem auch solche Investitionen nicht als nachhaltig bezeichnet werden, die in Bezug auf ein SDG (unabhängig von der Zuordnung zur Umwelt- oder sozialen Zieldimension) als deutlich non-konform (i.S.v. „wesentliche negative Beeinträchtigung“) bewertet sind. Weiterhin setzt die Gesellschaft die zuvor genannten Ausschlusskriterien sowie Mindest-Ratings ein. Mit dieser Methodik ist davon auszugehen, dass das Risiko, dass nachhaltige Investitionen einem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden, insgesamt erheblich minimiert werden kann.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei dem Teilfonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Im Folgenden wird dargestellt, welche Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden und durch welche Massnahmen/Ausschlüsse beabsichtigt wurde, die damit verbundenen nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 70% des Teilfondsvermögens) Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 70% des Teilfondsvermögens) Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen. Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstösse mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang

9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle		<p>mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	<p>Prinzip 6 des UN Global Compact rät Unternehmen zur Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit, während ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension ebenfalls Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p> <p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)	<p>Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Ebenso sind Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen, ausgeschlossen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.</p>
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro	Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO ₂ -

	<p>Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Emissionen (gemessen in Tonnen) in Relation zum Bruttoinlandprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.</p>
<p>16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2b</p>	<p>Das Ausschlusskriterium adressiert schwerwiegende Verstösse gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings. Dadurch wird auch verhindert, dass Finanzinstrumente von Staaten und supranationalen Emittenten erworben werden, die sich sozialen Verstössen schuldig machen.</p> <p>Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.</p>



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2024

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	Corporates /Technology	3,89%	USA
Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	Corporates /Telecommunications	3,42%	USA
Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	Corporates /Telecommunications	3,40%	Kaimaninseln
The Southern Co. DL-Conv. Notes 2023(25)	Corporates /Utilities	3,14%	USA
SAFRAN EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	Corporates /Industrials	3,09%	Frankreich
Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26)	Corporates /Utilities	3,04%	USA
CMS Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	Corporates /Utilities	3,03%	USA
SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	Corporates /Technology	2,84%	Südkorea
Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	Corporates /Telecommunications	2,75%	USA
WEC Energy Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	Corporates /Utilities	2,72%	USA
Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	Corporates /Consumer Goods	2,59%	USA
Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	Financials non-banking/Financials	2,51%	USA
ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	Corporates /Energy	2,02%	Italien
LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	Corporates /Basic Materials	1,95%	Südkorea
Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	Corporates /Industrials	1,93%	Frankreich



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 70% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2024 erfüllten 90,84% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2024 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	7,88%
Financials / Real Estate	11,45%
Non-Financials / Basic Materials	7,31%
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	13,57%
Non-Financials / Energy	2,02%
Non-Financials / Health Care	1,02%

Non-Financials / Industrials	11,69%
Non-Financials / Technology	12,88%
Non-Financials / Telecommunications	15,10%
Non-Financials / Utilities	15,03%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt strebt keine Investition an, die mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Zum Geschäftsjahresende waren 22,86% der Anlagen des Teilfonds in nachhaltige Investitionen mit einem nicht mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel geflossen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum Geschäftsjahresende waren 38,21% der Anlagen des Teilfonds in sozial nachhaltige Investitionen geflossen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 30% in **#2 Andere Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

- a. Anwendung von Wert- oder normenbasierten Kriterien:
- b. Unternehmen, welche am UN Global Compact Pakt der Vereinten Nationen teilnehmen, werden bevorzugt ausgewählt
- c. Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt.

- d. Anwendung von Ausschlusskriterien:
- e. Unternehmen:
 - i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die aufgeführten Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den Massnahmen, die während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds ergriffen wurden, gehören namentlich die Durchführung von Nachhaltigkeitsanalysen, die Einhaltung ethischer Unternehmensgrundsätze sowie die Analyse von Reputationsrisiken anhand von ESG-Ratings des Datenlieferanten MSCI ESG Research sowie anhand von eigenen Analysen auf Basis öffentlich zugänglicher Quellen. Die Abbildung von ESG-Restriktionen erfolgte im Rahmen eines Investment Compliance Systems, so dass ex ante und ex post jederzeit eine Einhaltung der Vorgaben (und damit der ökologischen und/oder sozialen Merkmale) technisch überprüft werden konnte.

Eine Anwendung der von der BANTLEON GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft des Teilfonds gestützt auf die EU-Aktionärsrechte-Richtlinie 2007/36/EG und § 134b des deutschen Aktiengesetzes definierte Mitwirkungspolitik erfolgt im Falle des vorliegenden Teilfonds, da dieser nach seiner Anlagepolitik in Aktien investiert.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale reicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.