

BANTLEON SELECT SICAV

Jahresbericht zum 30. November 2023

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 SELECT SICAV

Inhalt

Organisationsstruktur	6
Berichtserläuterungen	7 - 11
Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft	12 - 13
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	14 - 27
Konsolidierte Vermögensaufstellung	28
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	29
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	30

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

Vermögensübersicht	31
Vermögensaufstellung	32 - 35
Ertrags- und Aufwandsrechnung	36
Entwicklung des Fondsvermögens	37
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	38 - 39

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World

Vermögensübersicht	40
Vermögensaufstellung	41 - 48
Derivate	49
Ertrags- und Aufwandsrechnung	50
Entwicklung des Fondsvermögens	51
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	52 - 55

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset

Vermögensübersicht	56
Vermögensaufstellung	57 - 64
Derivate	65 - 66
Ertrags- und Aufwandsrechnung	67
Entwicklung des Fondsvermögens	68
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	69 - 73

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return

Vermögensübersicht	74
Vermögensaufstellung	75 - 78
Ertrags- und Aufwandsrechnung	79
Entwicklung des Fondsvermögens	80
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	81 - 84

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield

Vermögensübersicht	85
Vermögensaufstellung	86 - 94
Ertrags- und Aufwandsrechnung	95
Entwicklung des Fondsvermögens	96
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	97 - 99

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus

Vermögensübersicht	100
Vermögensaufstellung	101 - 107
Derivate	108 - 109
Ertrags- und Aufwandsrechnung	110
Entwicklung des Fondsvermögens	111
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	112 - 116

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S

Vermögensübersicht	117
Vermögensaufstellung	118 - 125
Derivate	126
Ertrags- und Aufwandsrechnung	127
Entwicklung des Fondsvermögens	128
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	129 - 134

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L

Vermögensübersicht	135
Vermögensaufstellung	136 - 140
Derivate	141
Ertrags- und Aufwandsrechnung	142
Entwicklung des Fondsvermögens	143
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	144 - 148

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve

Vermögensübersicht	149
Vermögensaufstellung	150 - 154
Ertrags- und Aufwandsrechnung	155
Entwicklung des Fondsvermögens	156
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	157

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure

Vermögensübersicht	158
Vermögensaufstellung	159 - 161
Derivate	162
Ertrags- und Aufwandsrechnung	163
Entwicklung des Fondsvermögens	164
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	165 - 166

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Vermögensübersicht	167
Vermögensaufstellung	168 - 171
Derivate	172 - 173
Ertrags- und Aufwandsrechnung	174
Entwicklung des Fondsvermögens	175
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	176 - 177

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensübersicht	178
Vermögensaufstellung	179 - 183
Derivate	184 - 185
Ertrags- und Aufwandsrechnung	186
Entwicklung des Fondsvermögens	187
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	188 - 192

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets

Vermögensübersicht	193
Vermögensaufstellung	194 - 196
Derivate	197 - 198
Ertrags- und Aufwandsrechnung	199
Entwicklung des Fondsvermögens	200
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	201 - 202

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds

Vermögensübersicht	203
Vermögensaufstellung	204 - 208
Derivate	209
Ertrags- und Aufwandsrechnung	210
Entwicklung des Fondsvermögens	211
Vergleichende Übersicht seit Auflage	212 - 213

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect

Vermögensübersicht	214
Vermögensaufstellung	215 - 218
Derivate	219
Ertrags- und Aufwandsrechnung	220
Entwicklung des Fondsvermögens	221
Vergleichende Übersicht seit Auflage	222 - 223

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	224 - 226
--	-----------

Anlagen (ungeprüft)	227 - 237
---------------------	-----------

Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD	227 - 232
-------------------------------	-----------

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	233 - 234
---	-----------

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	235 - 237
---	-----------

BANTLEON SELECT SICAV

Organisationsstruktur

Investmentgesellschaft

BANTLEON SELECT SICAV

15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Simon Staehelin (Vorsitzender)

Marius Hoppe

Peter Sasse

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Bis 31. Dezember 2023

BANTLEON GmbH

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

Ab 1. Januar 2024

BANTLEON Invest AG

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Jörg Schubert (Vorsitzender seit 7. Dezember 2022)

Dr. Harald Preissler (Vorsitzender bis 7. Dezember 2022)

Stephan Kuhnke (vom 1. Juni 2022 bis 7. Dezember 2022)

Werner Kellner

Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Sebastian Finke

Marius Hoppe

Anlagemanager

Bantleon Select Corporates (in Liquidation), Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Diversified Markets, Bantleon Select Green Bonds, Bantleon Changing World, Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L, Bantleon Reserve, Bantleon Return, Bantleon Yield, Bantleon Yield Plus, Bantleon Global Equities Protect

BANTLEON AG

Claridenstrasse 35, CH - 8002 Zürich

Bantleon Changing World, Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

BANTLEON Invest AG

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Luxembourg S.A.,

15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Register- und Transferstelle

European Fund Administration 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 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 Select Corporates (in Liquidation), Bantleon Changing World, Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Return, Bantleon Yield, Bantleon Yield Plus, Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L, Bantleon Reserve, Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation), Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Diversified Markets, Bantleon Select Green Bonds und Bantleon Global Equities Protect vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023.

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.

Zum 15. Mai 2023 wurden die Aktienklassen Bantleon Global Multi Asset DT, Bantleon Opportunities L - PT CHF, Bantleon Opportunities S - IT CHF und Bantleon Opportunities S - PT CHF geschlossen. Zum 15. Mai 2023 wurde die Aktienklasse Bantleon Select Corporate Hybrids RA aufgelegt. Zum 13. Dezember 2022 wurde die Aktienklasse Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged) aufgelegt. Zum 25. Oktober 2023 wurde die Aktienklasse Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged) aufgelegt.

Zum 8. September 2023 wurden die Aktienklassen Bantleon Global Multi Asset IT, Bantleon Global Multi Asset PT, Bantleon Return PT, Bantleon Return IT, Bantleon Yield PT und Bantleon Opportunities S - IT mit folgenden Umtauschverhältnissen verschmolzen:

Für 1 Aktie Bantleon Global Multi Asset IT erhält man 1,1077063 Aktie Bantleon Global Multi Asset IA.

Für 1 Aktie Bantleon Global Multi Asset PT erhält man 1,0815559 Aktie Bantleon Global Multi Asset PA.

Für 1 Aktie Bantleon Return IT erhält man 1,0832861 Aktie Bantleon Return IA.

Für 1 Aktie Bantleon Return PT erhält man 1,1384481 Aktie Bantleon Return PA.

Für 1 Aktie Bantleon Yield PT erhält man 1,2147890 Aktie Bantleon Yield PA.

Für 1 Aktie Bantleon Opportunities S IT erhält man 1,4166394 Aktie Bantleon Opportunities S IA.

Per 30. November 2023 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 Diversified Markets IT	Luxemburg, Deutschland, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT (bis 8. September 2023)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT (bis 8. September 2023)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT (bis 15. Mai 2023)	Italien
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 L - PT CHF (bis 15. Mai 2023)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Aktienklasse	Vertriebszulassung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT (bis 8. September 2023)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
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 Opportunities S - IT CHF (bis 15. Mai 2023)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF (bis 15. Mai 2023)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	Luxemburg, Deutschland
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT (bis 8. September 2023)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT (bis 8. September 2023)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA (in Liquidation)	Luxemburg, Deutschland
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA (in Liquidation)	Luxemburg, Deutschland
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) (seit 13. Dezember 2022)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA (seit 15. Mai 2023)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged) (seit 25. Oktober 2023)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
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 Yield IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PT (bis 8. September 2023)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
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

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.

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Zum 30. November 2023 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	41.167.656,23	1,39
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	LU1808872615	EUR	2.573.648,05	1,39
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	LU1808872961	EUR	11.345.421,62	0,73
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	LU1808872888	EUR	792.502,42	0,73
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT	LU1808871997	USD	17.839.937,15	-6,10
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA	LU1808872029	EUR	5.508.659,20	-7,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation)	LU1989517732	EUR	28.398.216,41	2,18
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation)	LU1989517906	EUR	195.802,65	1,62
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	LU2509773953	EUR	4.831.415,36	-1,98
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	LU2509774092	EUR	956,94	-2,70
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	LU0634998388	EUR	55.342.723,65	-0,05
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT (bis 8. September 2023)	LU0634998206	EUR	83.590,46	-1,53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	LU0634998545	EUR	3.444.613,74	-0,53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT (bis 8. September 2023)	LU0634998461	EUR	221.012,24	-1,85
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT (bis 15. Mai 2023)	LU1290101184	EUR	186.032,17	-0,20
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - IA	LU0337414642	EUR	11.127.487,66	1,78
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - IT	LU0337414568	EUR	9.198.466,68	1,78
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PA	LU0337414485	EUR	18.110.339,89	1,28
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PT	LU0337414303	EUR	16.676.615,65	1,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PT CHF (bis 15. Mai 2023)	LU0764661574	CHF	30.862,10	0,91
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	LU0337414139	EUR	51.318.295,30	1,84
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT (bis 8. September 2023)	LU0337413834	EUR	963.841,15	0,27
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PA	LU0337413677	EUR	17.600.567,92	1,34
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT	LU0337411200	EUR	5.641.185,54	1,33
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT CHF (bis 15. Mai 2023)	LU0764660501	CHF	614.848,99	0,65
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF (bis 15. Mai 2023)	LU0764660840	CHF	431.313,59	0,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	LU0371477885	EUR	177.333.278,02	2,75
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	LU0109659770	EUR	151.949.756,09	0,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT (bis 8. September 2023)	LU0524467833	EUR	400.346,06	-0,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	LU0430091412	EUR	1.428.114,14	0,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT (bis 8. September 2023)	LU0524467676	EUR	333.118,68	-0,66
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA (in Liquidation)	LU1474210520	EUR	12.845.613,08	2,52
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA (in Liquidation)	LU1474210876	EUR	852,06	2,24
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	LU2038754953	EUR	137.358.592,42	5,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	LU2038755174	EUR	13.619.565,10	4,95

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Aktienklasse	ISIN	Wahrung	Fondsvermogen in Wahrung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged) (seit 13. Dezember 2022)	LU2038756149	CHF	4.556.163,64	2,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA (seit 15. Mai 2023)	LU2038755687	EUR	2.961.694,50	3,88
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged) (seit 25. Oktober 2023)	LU2038756222	CHF	2.931.247,96	2,72
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA	LU2208869482	EUR	11.673.529,20	-0,89
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA	LU2208869995	EUR	4.990,62	-1,18
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	LU1989515447	EUR	62.329.159,67	2,10
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	LU1989515793	EUR	1.837.925,82	1,50
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	LU0261192784	EUR	248.289.740,39	0,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	LU0261193329	EUR	7.808.235,92	0,53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PT (bis 8. September 2023)	LU0524467916	EUR	750.002,32	-1,03
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	LU0973990855	EUR	21.503.417,06	-0,45
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	LU0973993016	EUR	34.972.738,14	-0,45
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	LU0973995813	EUR	11.440.239,73	-0,86
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	LU1099733518	CHF	10.243.195,54	-2,29
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	LU1099733781	CHF	14.673.153,54	-2,73

Ausschuttung per 9. Dezember 2022 mit Valuta 15. Dezember 2022

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	3,549900 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	3,474300 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA	2,020800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation)	3,229500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation)	3,185400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	2,799500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	2,723800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - IA	2,628400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PA	1,988800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	1,699800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PA	1,496000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	0,169600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,539300 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,492601 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA (in Liquidation)	1,022600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA (in Liquidation)	0,997000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	2,042000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	2,020800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA	0,981100 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA	0,977647 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	4,177200 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	4,116400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	0,804800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	0,783800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	1,145100 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	1,127900 EUR pro Aktie

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

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 Diversified Markets IA	2,020400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation)	1,923800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation)	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 Reserve - IA	0,820400 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 Corporates IA (in Liquidation)	1,719400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA (in Liquidation)	1,670000 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 Green Bonds IA	2,205500 EUR pro Aktie
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 - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	0,350000 EUR pro Aktie

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2023

Prägend für den aktuellen Berichtszeitraum (01.12.2022 bis 30.11.2023) war die unerwartete Stärke der US-Wirtschaft. Rechnet der Konsensus lange Zeit mit einem Nullwachstum im Jahr 2023, dürfte das US-BIP am Ende um annähernd 2,5% zulegen. Im Gegenzug bildete sich die Inflation in den vergangenen zwölf Monaten weltweit etwas stärker zurück als gedacht. Dieser Mix aus rückläufigen Teuerungsraten bei gleichzeitig solidem Wirtschaftswachstum in den USA war positiv für Risikoassets. Die globalen Aktienmärkte legten in Anbetracht dessen zwischen November 2022 und November 2023 um mehr als 10% zu (MSCI World: +14%). Auch bonitätsschwache Unternehmensanleihen (High-Yields) verbuchten kräftige Kursgewinne.

Bei hochqualitativen Bonds überlagerte stattdessen zumeist der Gegenwind. Mithin reichten die rückläufigen Inflationsraten nicht aus, um Staatsanleihen nachhaltig zu unterstützen. Stattdessen zwangen die robusten Konjunkturdaten die Federal Reserve immer wieder dazu, in der Zinspolitik nachzujustieren. Im Ergebnis wurde der US-Leitzins zwischen November 2022 und Juli 2023 weiter von 4,00% auf 5,50% angehoben (Obergrenze der Fed-Funds-Rate), womit das höchste Niveau seit 22 Jahren erreicht wurde. Parallel schnellten die Leitzinsersparungen in die Höhe, was wiederum die Renditen von Staatsanleihen (US-Treasuries und Bundesanleihen) um phasenweise über 100 Bp nach oben trieb.

Betrachtet man die Entwicklung im Detail, wurde die Hausse an den globalen Aktienmärkten Anfang 2023 zunächst von den europäischen Börsen angetrieben. Die Freude darüber, dass das schlimmste Schreckensszenario – eine Gasmangellage bzw. Blackouts bei der Stromversorgung – nicht eingetreten ist, hat unter anderem den DAX und Eurostoxx50 zwischen Januar und März um über 10% nach oben katapultiert. Weiterer Rückenwind ging von China aus. Die chinesische Regierung hatte um den Jahreswechsel 2022/2023 kurzerhand die Null-Covid-Strategie außer Kraft gesetzt. Dies befeuerte die Hoffnung auf eine rasche konjunkturelle Erholung im Reich der Mitte.

Die Euphorie erfuhr dann allerdings Anfang März einen Dämpfer. In kurzer Abfolge kam es zum Untergang mehrerer prominenter US-Regionalbanken (Silicon Valley Bank, Signature Bank, First Republic Bank), was die Sorge vor einer weltweiten Bankenkrise schürte. Der Zusammenbruch der Credit Suisse am 19. März war ein zusätzlicher Paukenschlag. Es stellte sich dann aber schnell heraus, dass es sich bei den betroffenen Banken um Einzelfälle handelte. Außerdem griff die Fed mit umfangreichen Liquiditätsspritzen ein.

Die temporäre Krise ging dann auch nahtlos in die nächste Euphoriewelle über. Auslöser war die Pressekonferenz des Chipherstellers Nvidia vom 24. Mai 2023 zu den Ergebnissen des 1. Quartals 2023. Darin zeichnete der CEO Jensen Huang ein überschwänglich positives Bild der Lage. Die hergestellten Hochleistungschips würden dem Unternehmen aus den Händen gerissen. Umsatz und Gewinn würden in Anbetracht dessen in ganz neue Dimensionen vorstossen. Der Aktienkurs von Nvidia schoss daraufhin an nur einem Tag um mehr als 25% in die Höhe. In den kommenden Wochen entfaltete sich eine Welle der KI-Euphorie, die den gesamten globalen Aktienmarkt erfasste. Ende Juli markierten unter anderem der S&P500 bei 4.607 Punkten bzw. der DAX bei 16.528 Punkten ihre Jahreshöchststände. Im Falle des deutschen Börsenbarometers war es sogar ein Allzeithoch.

Beginnend im August verschlechterte sich das Sentiment an den Börsen indes allmählich. Als ein latenter Störfaktor entpuppte sich der chinesische Immobilienmarkt, der 2023 immer wieder Schockwellen auslöste. Unter anderem musste im Sommer einer der größten Bauträger des Landes – Country Garden – massive Liquiditätsschwierigkeiten einräumen. Zunehmend ernüchternd fielen überdies die europäischen Konjunkturdaten aus. Der jahresanfängliche Schwung wurde ab dem Frühjahr von immer mehr Hiobsbotschaften abgelöst. Insbesondere die deutsche Industrie vermeldete zunehmende Absatzprobleme und drosselte die Industrieproduktion. Die deutsche Wirtschaft stagnierte zwischen dem 1. und 3. Quartal 2023.

Ganz anders sah es in den USA aus, wo es im 3. Quartal zu einer kräftigen Wachstumsbeschleunigung kam. Dies verstärkte aufseiten der Fed die Inflationsorgen. In der Folge wurde der Ton falckenhafter. Immer unverhohlener wurde mit weiteren Leitzinsanhebungen gedroht. Außerdem bekräftigten die Währungshüter, die Geldpolitik müsse für lange Zeit restriktiv bleiben, um die Inflation unter Kontrolle zu bringen. Alles zusammen schürte an den Märkten neue Leitzinsängste. Dies kam an den Aktienmärkten gar nicht gut an, die zwischen Ende Juli und Ende Oktober gemessen am MSCI World einen Rücksetzer von 11% verbuchten.

Anfang November dreht das Sentiment dann jedoch plötzlich wieder und es kam zu einem fulminanten Schlusspunkt. Auslöser dafür waren US-Inflations- und Arbeitsmarktdaten, die jeweils unter den Erwartungen lagen. Mit einem Schlag verschwanden die Zinsängste. In der Folge bestätigten auch europäische Verbraucherpreisdaten den intakten Disinflationstrend. An den Geldterminmärkten wurden daraufhin für das Jahr 2024 in grossen Umfang Leitzinssenkungen eingepreist. Diese Entwicklung beflügelte neben Staatsanleihen auch Aktien. Die Mehrzahl der Investoren setzte dabei nicht nur auf fallende Leitzinsen, sondern erwartete nach wie vor ein Soft Landing in den USA. Insgesamt haben sich die globalen Aktienmärkte im November 2023 erneut kräftig erholt. Viele prominente Indizes lagen daher zum Ende des Berichtszeitraums wieder in der Nähe ihrer Jahreshöchststände (S&P500, NASDAQ, Eurostoxx50, DAX) oder übertrafen diese sogar (Dow Jones Index, Nikkei225). Eher enttäuschend verlief es beim Schweizer SMI, der nur ein leichtes Plus aufwies.

Im Gegensatz zu Aktien standen Staatsanleihen im Berichtszeitraum – wie oben bereits erwähnt – zumeist unter Druck. Den Höhepunkt in dieser Hinsicht bildeten die im Oktober massiv zunehmenden Leitzinsängste, die durch das Notenbank-Credo »higher for longer« befeuert wurden. In Anbetracht dessen markierten die Renditen Ende Oktober bei 5,02% (10-jährige US-Treasuries) bzw. 3,03% (10-jährige Bundesanleihen) ihre Hochpunkte.

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2023

Nur zweimal in den vergangenen zwölf Monaten wurde der Rendite-Aufwärtstrend nachhaltig unterbrochen. Den ersten Anlass dazu bot im März 2023 die Bankenkrise in den USA, die für wenige Wochen eine Flucht in die sicheren Häfen auslöste und die Renditen um rund 80 Bp (10-jährige US-Treasuries, 10-jährige Bunds) nach unten drückte. Die zweite Phase setzte im November ein und sorgte für ein versöhnliches Ende der Berichtsperiode bei Staatsanleihen. Die im Oktober/November weltweit weiter nachgebenden Teuerungsraten minderten die Zinsängste und drückten die Staatsanleihenrenditen erkennbar nach unten. Mit einem Niveau von rund 2,45% befanden sich etwa die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen Ende November 2023 auf dem Durchschnittsniveau der Berichtsperiode. Auch 10-jährige US-Treasuries rentierten mit knapp 4,35% wieder deutlich unter den Jahreshöchstständen.

Die risikoreicheren Anleihssegmente schnitten im Berichtszeitraum besser ab als hochqualitative Staatsanleihen. Im Einklang mit der Hausse an den Aktienmärkten kam es zu einem Abschmelzen von Risikoaufschlägen. In der Folge konnten mit europäischen Investment-Grade-Unternehmensanleihen mittlere einstellige und mit europäischen High-Yields sogar hohe einstellige Erträge erwirtschaftet werden (gemessen am »ICE BofA Euro Corporate« bzw. »ICE BofA High Yield Index«). Mit einer Investition in 1- bis 10-jährigen Bundesanleihen (ICE BofA 1-10 Year German Government Index) konnte dank der Aufholjagd zum Ende der Berichtsperiode immerhin ein Verlust vermieden werden.

Hervorzuheben ist außerdem die deutliche Zunahme des Goldpreises im Berichtszeitraum (+16%). Dazu dürften zunächst die Inflationsängste und später die fallenden Renditen sowie die Abschwächung beim US-Dollar beigetragen haben.

Während die steigenden Geld- und Kapitalmarktrenditen die Performance der Anleihenfonds belastete, generierten die laufenden Erträge und das aktive Spread-Management positive Ergebnisse bei den Anleihenfonds. Die sowohl mit Blick auf die absolute Performance als auch die Peergroup herausragenden Ergebnisse von BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS führten im abgelaufenen Geschäftsjahr zu namhaften Mittelzuflüssen und bilden die Basis für ein weiteres Wachstum des Fonds. Daneben konnten nahezu sämtliche Fonds aus den Bereichen »Taktische Asset Allocation« und »Aktien« das Geschäftsjahr mit positiven Ergebnissen abschließen.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

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), BANTLEON CHANGING WORLD, BANTLEON GLOBAL MULTI ASSET, BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE, BANTLEON EVENT DRIVEN EQUITIES (in Liquidation), BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS, BANTLEON SELECT GREEN BONDS, BANTLEON DIVERSIFIED MARKETS, BANTLEON RETURN, BANTLEON YIELD, BANTLEON YIELD PLUS, BANTLEON OPPORTUNITIES S, BANTLEON OPPORTUNITIES L, BANTLEON RESERVE und BANTLEON GLOBAL EQUITIES PROTECT sind Teilfonds des BANTLEON SELECT SICAV. Während sich die Teilfonds BANTLEON DIVERSIFIED MARKETS und BANTLEON RESERVE vorwiegend an juristische Personen und institutionelle Anleger richten, besteht bei allen anderen Teilfonds auch für private Investoren die Möglichkeit, an der Spezialisierung von BANTLEON zu partizipieren.

Anlagemanager des BANTLEON SELECT SICAV ist die auf konjunkturbasiertes Asset Management mit Fokus auf Kapitalerhalt spezialisierte BANTLEON AG. Die Verwaltung obliegt der BANTLEON Invest GmbH, einer Tochtergesellschaft der BANTLEON AG. Verwahrstelle ist die UBS Europe SE, Luxembourg Branch.

Anlageziel des BANTLEON SELECT CORPORATES (in Liquidation) 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 CORPORATES ist ein Anleihenfonds und investiert in erster Linie in auf EUR lautende Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Der Teilfonds wurde per 18. Dezember 2023 liquidiert.

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 Anlagediversifizierung 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) 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) 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. Der Teilfonds wurde per 18. Dezember 2023 liquidiert.

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 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.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Anlageziel des BANTLEON DIVERSIFIED MARKETS ist es, nach Massgabe der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON DIVERSIFIED MARKETS ist ein Managed-Futures-Fonds, der als Absolute-Return-Fonds auf globaler Ebene in Aktien-, Anleihen-, Devisen- und Rohstoffmärkte investiert, vorwiegend über Futures, Optionen und Termingeschäfte. Er wird aktiv bewirtschaftet und bildet keinen Index ab. Dabei können sowohl Long- als auch Short-Positionen bezogen werden. Die Bewirtschaftung des Fonds erfolgt nach der Methode der dynamischen Risikoallokation, wonach das Portfolio auf Basis des Beitrags einzelner Anlageklassen zur gesamten Volatilität aufgebaut wird. Die Diversifikation der Einzelrisiken und die Begrenzung des Gesamtrisikos stehen im Vordergrund der Anlagestrategie.

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 Einzelitelgewichtung 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 RESERVE 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 RESERVE ist ein geldmarktnaher Anleihenfonds, der in Geldmarktanlagen und Anleihen mit kurzer Restlaufzeit oder Zinsbindungsdauer investiert. Dazu zählen insbesondere globale Staatsanleihen sowie Anleihen, die von öffentlichen oder ähnlichen Einrichtungen aus der Eurozone begeben oder garantiert werden. Zusätzlich kann der Teilfonds auch Pfandbriefe von Emittenten mit Sitz in einem OECD-Staat sowie Unternehmensanleihen weltweit erwerben. Bei der Anlagestrategie liegt der Fokus auf der Durationsanpassung, der Zinskurvenbewirtschaftung und dem Management der Sektor-, Branchen- und Anleihenallokation auf der Basis guter bis mittlerer Bonität (Investment-Grade-Rating).

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.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

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, aufgestellt. Ausgenommen sind die Teilfonds Event Driven Equities (in Liquidation) und Select Corporates (in Liquidation), welche auf Liquidationsbasis erstellt wurden.

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 Diversified Markets. Die Fondswährung des 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 2023

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 Diversified Markets IT
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT (bis 8. September 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT (bis 8. September 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT (bis 15. Mai 2023)
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 L - PT CHF (bis 15. Mai 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT (bis 8. September 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT CHF (bis 15. Mai 2023)

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Angaben zum Swing Pricing-Verfahren (Fortsetzung)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF (bis 15. Mai 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT (bis 8. September 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT (bis 8. September 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA (in Liquidation)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA (in Liquidation)
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) (seit 13. Dezember 2022)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA (seit 15. Mai 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged) (seit 25. Oktober 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA
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 Yield IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PT (bis 8. September 2023)
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)

Devisenkurse

Per 30. November 2023 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs	Währung	Kurs
EUR - AUD	1,6451	USD - AUD	1,5079
EUR - CAD	1,4791	USD - BRL	4,9307
EUR - CHF	0,9485	USD - CAD	1,3557

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Devisenkurse (Fortsetzung)

Währung	Kurs	Währung	Kurs
EUR - CNY	7,7792	USD - CHF	0,8694
EUR - DKK	7,4555	USD - CNH	7,1408
EUR - GBP	0,8616	USD - EUR	0,9166
EUR - HKD	8,5207	USD - GBP	0,7897
EUR - JPY	161,2716	USD - HKD	7,8100
EUR - KRW	1407,3900	USD - INR	83,3887
EUR - MXN	18,9503	USD - JPY	147,8200
EUR - NOK	11,7569	USD - MXN	17,3697
EUR - NZD	1,7657	USD - NOK	10,7763
EUR - SEK	11,4307	USD - NZD	1,6184
EUR - SGD	1,4557	USD - SEK	10,4773
EUR - USD	1,0910	USD - SGD	1,3343
EUR - ZAR	20,6706	USD - ZAR	18,9465

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 Diversified Markets IT	1,00% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA	1,00% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation)	0,80% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation)	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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Verwaltungsvergütung (Fortsetzung)

Aktienklasse	Verwaltungsvergütung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT (bis 8. September 2023)	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT (bis 8. September 2023)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT (bis 15. Mai 2023)	1,75% 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 L - PT CHF (bis 15. Mai 2023)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT (bis 8. September 2023)	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 Opportunities S - IT CHF (bis 15. Mai 2023)	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF (bis 15. Mai 2023)	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	0,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT (bis 8. September 2023)	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,40% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT (bis 8. September 2023)	0,40% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA (in Liquidation)	0,25% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA (in Liquidation)	0,50% 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) (seit 13. Dezember 2022)	0,90% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA (seit 15. Mai 2023)	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged) (seit 25. Oktober 2023)	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA	0,25% p.a.
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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Verwaltungsvergütung (Fortsetzung)

Aktienklasse	Verwaltungsvergütung
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 PT (bis 8. September 2023)	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.

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 Diversified Markets	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)	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 Reserve	0,06% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	0,11% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates (in Liquidation)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	0,17% p.a.
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 2023

Kostenpauschale (Fortsetzung)

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 Vertriebssträger bezahlt werden, werden diese ausschliesslich aus der Kommission und/oder dem Ausgabeaufschlag entrichtet.

Vertriebsgebühr als pauschale Kommission

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Vertriebsgebühr als pauschale Kommission belastet:

Aktienklasse	Vertriebsgebühr als pauschale Kommission
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT (Bis 15. Mai 2023)	0,40% p.a.

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)

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

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets

Auf die Erhebung der Performancegebühr wird bis auf weiteres verzichtet.

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)	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation)	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT	0,00 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA	0,00 EUR

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

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 Geschäftsjahres. 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 2023 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	53.269,51
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets	121.652,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)	45.803,61
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	3.544,66
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	30.471,04
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	11.888,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	34.957,34
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	523,07
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	1.177,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates (in Liquidation)	1.246,24
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	3.069,45
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	803,96
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	35.907,02
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	1.665,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	7.523,47

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

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	TOR in % (1. Dezember 2022 - 30. November 2023)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	150,40
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets	372,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)	349,71
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	118,03
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	51,85
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	82,62
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	142,77
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	92,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	47,25
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates (in Liquidation)	226,80
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	28,09
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	104,56
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	52,13
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	70,71
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	172,21

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 2023

Effektive Gesamtkostenbelastung (Ongoing Charges *) ***)

Im Berichtszeitraum:

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	0,93	0,93
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	0,93	0,93
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	1,58	1,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	1,58	1,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT	1,20	1,20
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA	1,19	1,19
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation)	0,99	0,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation)	1,58	1,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	0,86	0,86
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	1,60	1,60
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	0,99	0,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT (bis 8. September 2023)	1,00	1,00
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	1,46	1,46
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT (bis 8. September 2023)	1,46	1,46
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT (bis 15. Mai 2023)	2,23	2,23
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - IA	1,07	1,07
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 L - PT CHF (bis 15. Mai 2023)	1,57	1,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	0,48	0,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT (bis 8. September 2023)	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 Opportunities S - IT CHF (bis 15. Mai 2023)	0,48	0,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF (bis 15. Mai 2023)	0,96	0,96
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	0,17	0,17
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,27	0,27
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT (bis 8. September 2023)	0,32	0,32
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,56	0,56
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT (bis 8. September 2023)	0,56	0,56

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA (in Liquidation)	0,43	0,43
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA (in Liquidation)	0,71	0,71
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,64	0,64
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	1,14	1,14
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged) (seit 13. Dezember 2022)	1,14	1,14
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA (seit 15. Mai 2023)	0,72	0,72
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged) (seit 25. Oktober 2023)	0,73	0,73
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA	0,46	0,46
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA	0,75	0,75
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	0,98	0,98
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	1,57	1,57
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 PT (bis 8. September 2023)	0,76	0,76
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	0,41	0,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	0,42	0,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	0,83	0,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	0,43	0,43
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	0,87	0,87

*) 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.

Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Mit Schlussstag 4. Januar 2023/ Valuta 9. Januar 2023 erwarb der Teilfonds Bantleon Yield Plus weitere 5.900 Anteile am Bantleon Select Corporate Hybrids IA

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Stück	ausmachender Betrag in EUR
LU2038754953	BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	5.900	500.552,38

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

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

Die Teilfonds Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation) und Bantleon Select Corporates (in Liquidation) wurden zum 18. Dezember 2023 aufgelöst.

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

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.

BANTLEON SELECT SICAV

Die konsolidierte Vermögensaufstellung, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen. Der Teilfonds Bantleon Diversified Markets wird mit dem Kurs zum Stichtag 30.11.2023 von USD in EUR umgewandelt.

Teilfondsübergreifende Anlagen (wobei ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds investiert hat) und die dazugehörigen Teilfondskonten/ -bilanzen wurden zu Präsentationszwecken nicht aus dem konsolidierten Ergebnis entfernt. Zum 30.11.2023 repräsentieren die Teilfondsübergreifenden Anlagen 0,33% des konsolidierten Fondsvermögens.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Aktien	147.231.068,58	11,96
Anleihen	1.021.454.009,51	82,97
Zertifikate	16.963.621,89	1,38
Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.494.403,70	0,12
Andere Wertpapiere	9.409,99	0,00
Investmentanteile	13.060.209,67	1,06
Derivate	1.267.209,84	0,10
Bankguthaben	24.342.167,74	1,98
Sonstige Vermögensgegenstände	16.088.090,51	1,31
Gesamtaktiva	1.241.910.191,41	100,87
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-2.326.770,74	-0,19
Zinsverbindlichkeiten	-73.813,74	-0,01
Verbindlichkeiten aus Pauschalkommission	-1.148.397,81	-0,09
Verbindlichkeiten aus taxe d'abonnement	-30.268,03	-0,00
Verbindlichkeiten aus Aktienseingeschäften	-4.856.800,00	-0,39
Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften	-241.659,05	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.076.624,94	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.763,52	-0,00
Gesamtpassiva	-10.763.097,84	-0,87
Fondsvermögen	1.231.147.093,57	100,00

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

BANTLEON SELECT SICAV

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden			EUR	4.483.155,35
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	19.277.008,68
- Zinsen aus Genussscheinen			EUR	3.747,52
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	1.226.905,37
- Erträge aus Investmentanteilen			EUR	151.453,79
- Sonstige Erträge			EUR	3.166,36
Summe der Erträge			EUR	25.145.437,06
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-865.708,17
- Pauschalkommission			EUR	-7.028.319,45
- davon Kostenpauschale	EUR	-1.631.210,26		
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-5.396.748,84		
- davon Vertriebsgebühr	EUR	-360,37		
- Taxe d'abonnement			EUR	-174.009,51
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-547.018,18
- Aufwandsausgleich			EUR	434.008,64
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-36.996,08
Summe der Aufwendungen			EUR	-8.218.042,76
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	16.927.394,31
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	43.016.870,07
- Wertpapiergeschäften	EUR	16.100.700,41		
- Devisentermingeschäften	EUR	7.484.237,30		
- Optionsgeschäften	EUR	170.102,63		
- Finanzterminkontrakten	EUR	15.957.077,33		
- Swaps	EUR	412.254,00		
- Devisen	EUR	2.892.498,41		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-79.101.423,65
- Wertpapiergeschäften	EUR	-47.488.440,99		
- Devisentermingeschäften	EUR	-6.275.336,13		
- Optionsgeschäften	EUR	-1.577.085,12		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-22.762.835,85		
- Swaps	EUR	-405.859,33		
- Devisen	EUR	-591.866,21		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)				700.077,42
Realisiertes Ergebnis			EUR	-35.384.476,15
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-708.901,40		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	39.883.883,19		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	39.174.981,79
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	20.717.899,94

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 16.746,04 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 SELECT SICAV

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	1.317.419.943,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-17.486.577,86
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-84.237.258,44
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	245.084.005,08		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-329.321.263,53		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-5.266.913,49
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	20.717.899,94
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	1.231.147.093,57

Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	12.855.783,61	100,07
1. Anleihen	12.661.109,60	98,56
2. Bankguthaben	140.536,88	1,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	54.137,13	0,42
II. Verbindlichkeiten	-9.318,47	-0,07
III. Fondsvermögen	12.846.465,14	100,00

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

Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		12.661.109,60	98,56
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		8.036.955,40	62,56
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		8.036.955,40	62,56
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	100	EUR	92,688	92.688,00	0,72
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278	%	100	EUR	99,704	99.704,00	0,78
1,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1715306012	%	100	EUR	93,976	93.976,00	0,73
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	%	100	EUR	99,829	99.829,00	0,78
4,0000 % Bayer AG MTN v.2023(2026/2026)	XS2630111982	%	100	EUR	100,122	100.122,00	0,78
0,8750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1589881785	%	100	EUR	96,518	96.518,00	0,75
1,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1377679961	%	100	EUR	95,985	95.985,00	0,75
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044	%	10	EUR	113,409	11.340,90	0,09
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.186 v.2022(27)	DE0001141869	%	10	EUR	95,944	9.594,40	0,07
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/02 f.13.12.23	DE000BU0E006	%	1.500	EUR	99,909	1.498.635,00	11,67
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/05 f.17.04.24	DE000BU0E048	%	110	EUR	98,641	108.505,10	0,84
5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400L1E0	%	100	EUR	100,729	100.729,00	0,78
2,3750 % Carmila S.A.S. EO-Notes 2016(16/24)	FR0013142536	%	100	EUR	97,896	97.896,00	0,76
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	100	EUR	90,766	90.766,00	0,71
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	%	100	EUR	92,702	92.702,00	0,72
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	100	EUR	89,784	89.784,00	0,70
4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237	%	100	EUR	100,753	100.753,00	0,78
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	%	100	EUR	90,154	90.154,00	0,70
0,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(25/26)	XS2433244089	%	100	EUR	93,033	93.033,00	0,72
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	100	EUR	100,646	100.646,00	0,78
1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(24/24)	BE0002239086	%	100	EUR	98,686	98.686,00	0,77
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	XS1953833750	%	100	EUR	94,565	94.565,00	0,74
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1750986744	%	100	EUR	93,722	93.722,00	0,73
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955	%	100	EUR	96,483	96.483,00	0,75
1,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	FR0013504644	%	100	EUR	97,030	97.030,00	0,76
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013517190	%	100	EUR	89,493	89.493,00	0,70
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140	%	100	EUR	98,606	98.606,00	0,77
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4	%	100	EUR	94,605	94.605,00	0,74
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS2034626460	%	100	EUR	94,965	94.965,00	0,74
1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2017(25)	ES0205032024	%	100	EUR	96,775	96.775,00	0,75
1,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2026171079	%	100	EUR	93,347	93.347,00	0,73
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548	%	100	EUR	100,979	100.979,00	0,79
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1654229373	%	100	EUR	89,202	89.202,00	0,69
1,5000 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584	%	100	EUR	97,677	97.677,00	0,76
2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2156244043	%	100	EUR	98,250	98.250,00	0,76
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672	%	100	EUR	93,936	93.936,00	0,73

Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1725677543	%	100	EUR	95,742	95.742,00	0,75
1,6250 % InterContinental Hotels Group EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2240494471	%	100	EUR	97,938	97.938,00	0,76
3,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400K102	%	100	EUR	100,200	100.200,00	0,78
0,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/25)	XS1485532896	%	100	EUR	95,770	95.770,00	0,75
1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. EO-Med.-Term Nts 2017(17/25)	XS1596739364	%	100	EUR	95,759	95.759,00	0,75
1,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2018(18/26)	XS1771723167	%	100	EUR	94,945	94.945,00	0,74
2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	DE000A289XJ2	%	100	EUR	96,956	96.956,00	0,75
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208	%	100	EUR	96,305	96.305,00	0,75
0,4100 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2434710799	%	100	EUR	93,274	93.274,00	0,73
0,8750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1718393439	%	100	EUR	95,838	95.838,00	0,75
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535	%	100	EUR	96,318	96.318,00	0,75
0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/27)	XS2019814503	%	100	EUR	90,548	90.548,00	0,70
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR0014004925	%	100	EUR	91,760	91.760,00	0,71
0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	XS2241090088	%	100	EUR	96,927	96.927,00	0,75
1,0000 % Richeimont Intl Holding S.A. EO-Notes 2018(18/26)	XS1789751531	%	100	EUR	94,735	94.735,00	0,74
1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	FR0013060209	%	100	EUR	96,400	96.400,00	0,75
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	%	100	EUR	98,019	98.019,00	0,76
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	%	100	EUR	93,258	93.258,00	0,73
1,3750 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/26)	XS2166754957	%	100	EUR	94,143	94.143,00	0,73
0,3750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1476654238	%	100	EUR	96,282	96.282,00	0,75
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	100	EUR	96,705	96.705,00	0,75
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1788494257	%	100	EUR	96,342	96.342,00	0,75
0,8750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1705553250	%	100	EUR	94,792	94.792,00	0,74
2,2000 % Teréga S.A. EO-Obl. 2015(15/25)	FR0012881555	%	100	EUR	97,723	97.723,00	0,76
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086868010	%	100	EUR	93,350	93.350,00	0,73
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006	%	100	EUR	99,291	99.291,00	0,77
1,4910 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868	%	100	EUR	94,006	94.006,00	0,73
1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1109744778	%	100	EUR	98,266	98.266,00	0,76
1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702	%	100	EUR	96,135	96.135,00	0,75
4,1250 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/26)	XS2592659242	%	100	EUR	98,049	98.049,00	0,76
0,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR0014002C30	%	100	EUR	91,614	91.614,00	0,71
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	%	200	EUR	91,781	183.562,00	1,43
1,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1652855815	%	100	EUR	93,589	93.589,00	0,73
3,8750 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26)	XS2671621402	%	100	EUR	100,733	100.733,00	0,78

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 4.624.154,20 36,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 4.624.154,20 36,00

0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	%	100	EUR	90,585	90.585,00	0,71
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	DE000BU0E014	%	1.500	EUR	99,557	1.493.355,00	11,62
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/03 f.21.02.24	DE000BU0E022	%	1.500	EUR	99,204	1.488.060,00	11,58

Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/04 f.20.03.24	DE000BU0E030	%	110	EUR	98,907	108.797,70	0,85
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15.05.24	DE000BU0E055	%	110	EUR	98,355	108.190,50	0,84
1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1415535340	%	100	EUR	98,611	98.611,00	0,77
0,5000 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2356029541	%	100	EUR	92,784	92.784,00	0,72
1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193733503	%	100	EUR	89,393	89.393,00	0,70
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	%	100	EUR	91,381	91.381,00	0,71
3,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	XS2689049059	%	100	EUR	101,211	101.211,00	0,79
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965	%	100	EUR	98,203	98.203,00	0,76
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	100	EUR	89,770	89.770,00	0,70
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	100	EUR	90,179	90.179,00	0,70
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407	%	100	EUR	98,797	98.797,00	0,77
3,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2726262863	%	100	EUR	100,380	100.380,00	0,78
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	100	EUR	91,848	91.848,00	0,71
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	%	100	EUR	99,605	99.605,00	0,78
2,2500 % Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374	%	100	EUR	98,415	98.415,00	0,77
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	%	100	EUR	94,589	94.589,00	0,74
Summe Wertpapiervermögen				EUR		12.661.109,60	98,56
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		140.536,88	1,09
Bankguthaben				EUR		140.536,88	1,09
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			140.364,74	EUR		140.364,74	1,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			187,80	USD		172,14	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		54.137,13	0,42
Zinsansprüche							
			54.137,13	EUR		54.137,13	0,42
Verbindlichkeiten				EUR		-9.318,47	-0,07
Pauschalkommission							
Taxe d'abonnement							
			-9.021,56	EUR		-9.021,56	-0,07
			-296,91	EUR		-296,91	0,00
Fondsvermögen				EUR		12.846.465,14	100,00

Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Select Corporates IA (in Liquidation)							
Aktienwert				EUR		87,97	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		87,97	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		87,97	
Aktien im Umlauf				STK		146.027,000	
Bantleon Select Corporates PA (in Liquidation)							
Aktienwert				EUR		85,21	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		87,34	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		85,21	
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 Corporates (in Liquidation)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	217.519,09
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	5.396,87
Summe der Erträge		EUR	222.915,96
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-241,41
- Pauschalkommission		EUR	-45.426,03
- davon Kostenpauschale	EUR	-18.385,92	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-27.040,11	
- Taxe d'abonnement		EUR	-1.160,53
- Aufwandsausgleich		EUR	-7.874,71
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-25,01
Summe der Aufwendungen		EUR	-54.727,67
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	168.188,29
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	94.166,31
- Wertpapiergeschäften	EUR	40.399,13	
- Finanzterminkontrakten	EUR	53.761,37	
- Devisen	EUR	5,81	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-190.888,68
- Wertpapiergeschäften	EUR	-127.225,41	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-63.663,27	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			5.204,10
Realisiertes Ergebnis		EUR	-91.518,27
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	86.067,69	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	141.189,44	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	227.257,13
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	303.927,15

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

Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	8.551.933,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-100.720,74
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.098.044,80
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	4.544.498,15		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-446.453,35		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-6.719,48
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	303.927,15
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	12.846.465,14

Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

Bantleon Select Corporate IA (in Liquidation)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2020	Stück 56.175,000	EUR 5.863.112,79	EUR 104,37
30.11.2021	Stück 97.475,000	EUR 9.992.518,49	EUR 102,51
30.11.2022	Stück 98.485,000	EUR 8.551.090,05	EUR 86,83
30.11.2023	Stück 146.027,000	EUR 12.845.613,08	EUR 87,97

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	98.485,000
Ausgegebene Aktien	52.692,000
Zurückgenommene Aktien	-5.150,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	146.027,000

Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

Bantleon Select Corporate PA (in Liquidation) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	10,000	EUR	1.023,73	EUR	102,37
30.11.2021	Stück	10,000	EUR	999,61	EUR	99,96
30.11.2022	Stück	10,000	EUR	843,36	EUR	84,34
30.11.2023	Stück	10,000	EUR	852,06	EUR	85,21

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 Changing World

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	56.086.553,30	100,37
1. Aktien	29.971.630,56	53,64
2. Anleihen	16.649.698,95	29,80
3. Zertifikate	7.035.637,84	12,59
4. Derivate	125.944,68	0,23
5. Bankguthaben	1.820.144,30	3,25
6. Sonstige Vermögensgegenstände	483.496,97	0,86
II. Verbindlichkeiten	-207.324,97	-0,37
III. Fondsvermögen	55.879.228,32	100,00

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

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		53.656.967,35	96,02
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		50.208.126,66	89,85
Aktien				EUR		29.971.630,56	53,64
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	4.911	CAD	111,380	369.810,82	0,66
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	5.660	CAD	122,620	469.223,99	0,84
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	7.083	CAD	82,740	396.218,93	0,71
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	6.638	CHF	99,350	695.292,88	1,24
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	1.000	CHF	237,200	250.079,07	0,45
VT5 Acquisition Company AG Reg.Cumulative Preference Shs.	CH1107979838	STK	10.000	CHF	10,300	108.592,51	0,19
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	5.400	DKK	695,500	503.748,91	0,90
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	4.218	EUR	173,800	733.088,40	1,31
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	3.582	EUR	46,310	165.882,42	0,30
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	373	EUR	623,000	232.379,00	0,42
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	9.608	EUR	3,801	36.520,01	0,07
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	5.709	EUR	31,360	179.034,24	0,32
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	3.160	EUR	87,100	275.236,00	0,49
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	10.399	EUR	32,160	334.431,84	0,60
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	2.000	EUR	128,700	257.400,00	0,46
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	5.936	EUR	57,770	342.922,72	0,61
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	4.300	EUR	35,040	150.672,00	0,27
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	175	EUR	676,500	118.387,50	0,21
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	6.673	EUR	43,040	287.205,92	0,51
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	156.137	EUR	4,387	684.973,02	1,23
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	6.943	EUR	93,000	645.699,00	1,16
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	186.449	EUR	6,486	1.209.308,21	2,16
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	129	EUR	31,760	4.097,04	0,01
Greenvolt Energias Renováveis Açções Nominativas o.N.	PTGNV0AM0001	STK	25.000	EUR	7,110	177.750,00	0,32
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	12.873	EUR	29,240	376.406,52	0,67
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	150	EUR	1.904,200	285.630,00	0,51
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	40.222	EUR	11,345	456.318,59	0,82
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	30.091	EUR	11,320	340.630,12	0,61
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	18.421	EUR	12,878	237.225,64	0,42
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	121.902	EUR	2,642	322.004,13	0,58
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	315	EUR	390,800	123.102,00	0,22
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	5.884	EUR	30,400	178.873,60	0,32
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	5.800	EUR	85,460	495.668,00	0,89
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.536	EUR	168,620	596.240,32	1,07
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.857	EUR	154,000	439.978,00	0,79
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	7.000	EUR	24,240	169.680,00	0,30

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	5.310	EUR	112,300	596.313,00	1,07
Volitalia Actions au Porteur EO 5,70	FR0011995588	STK	22.381	EUR	9,670	216.424,27	0,39
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	10.000	EUR	25,520	255.200,00	0,46
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	4.300	GBP	101,260	505.359,80	0,90
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00BMGYLN96	STK	20.000	GBP	10,760	249.767,87	0,45
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	38.200	GBP	14,194	629.306,87	1,13
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	39.251	GBP	6,021	274.292,33	0,49
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	19.132	GBP	30,400	675.038,07	1,21
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	5.144	GBP	53,990	322.335,84	0,58
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	18.598	GBP	18,325	395.552,87	0,71
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	25.000	JPY	2.794,500	433.197,79	0,78
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	SG1DH9000006	STK	507.319	SGD	0,845	294.486,88	0,53
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	847	USD	333,140	258.633,90	0,46
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	6.555	USD	132,530	796.273,28	1,42
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	3.829	USD	146,090	512.721,00	0,92
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	1.028	USD	208,780	196.723,96	0,35
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	364	USD	353,510	117.944,67	0,21
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.762	USD	189,950	829.094,32	1,48
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	2.700	USD	360,000	890.925,76	1,59
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	50	USD	3.125,700	143.249,31	0,26
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	860	USD	925,730	729.723,01	1,31
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	1.328	USD	250,720	305.184,38	0,55
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	7.000	USD	78,770	505.398,72	0,90
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	9.328	USD	41,890	358.157,58	0,64
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	1.600	USD	117,280	171.996,33	0,31
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.785	USD	223,310	365.360,54	0,65
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	763	USD	364,410	254.853,19	0,46
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	1.182	USD	479,490	519.484,12	0,93
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	2.490	USD	68,460	156.246,93	0,28
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	9.988	USD	76,600	701.265,63	1,25
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	350	USD	484,860	155.546,29	0,28
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	322	USD	571,460	168.661,89	0,30
iRobot Corp. Registered Shares DL -,01	US4627261005	STK	2.500	USD	36,110	82.745,19	0,15
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	1.471	USD	198,830	268.083,35	0,48
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	7.191	USD	102,480	675.466,25	1,21
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.133	USD	378,910	740.802,04	1,33
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	600	USD	295,090	162.285,98	0,29
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	546	USD	114,930	57.517,67	0,10
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	771	USD	415,830	293.863,36	0,53
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	750	USD	251,900	173.166,82	0,31
Sony Group Corp. Reg. Shs (Spon.ADRs)/1 o.N.	US8356993076	STK	5.372	USD	85,950	423.211,18	0,76
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	2.000	USD	151,540	277.800,18	0,50
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	3.398	USD	99,300	309.277,18	0,55

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365	KYG851581069	STK	25.000	USD	15,600	357.470,21	0,64
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	200	USD	240,080	44.011,00	0,08
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	595	USD	77,250	42.129,93	0,08
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.825	USD	256,680	429.368,47	0,77
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		13.200.858,26	23,62
0,3000 % ABB Ltd. SF-Anl. 2019(24/24)	CH0457206800	%	200	CHF	98,946	208.636,79	0,37
1,5000 % European Investment Bank SF-Anl. 2012(24)	CH0188927450	%	400	CHF	99,909	421.334,74	0,75
0,2500 % Nestlé S.A. SF-Anl. 2018(24)	CH0419042491	%	300	CHF	99,197	313.749,08	0,56
0,2500 % Roche Kapitalmarkt AG SF-Anleihe 2018(25)	CH0433761308	%	300	CHF	97,818	309.387,45	0,55
0,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2410368042	%	100	EUR	78,818	78.818,00	0,14
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2487054004	%	100	EUR	95,438	95.438,00	0,17
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	100	EUR	99,603	99.603,00	0,18
3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2023(23/28)	XS2596537972	%	100	EUR	100,080	100.080,00	0,18
0,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	FR0014003N69	%	100	EUR	81,520	81.520,00	0,15
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	%	100	EUR	99,671	99.671,00	0,18
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	%	200	EUR	83,066	166.132,00	0,30
0,1250 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR00140005T0	%	100	EUR	91,012	91.012,00	0,16
2,1250 % Aaroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	%	400	EUR	34,161	136.644,00	0,24
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	150	EUR	101,827	152.740,50	0,27
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257	%	100	EUR	85,999	85.999,00	0,15
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86 **)	BE0000346552	%	350	EUR	85,874	300.559,00	0,54
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	%	150	EUR	92,306	138.459,00	0,25
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	100	EUR	87,119	87.119,00	0,16
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	DE000BHY0SB0	%	150	EUR	89,982	134.973,00	0,24
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	%	100	EUR	94,924	94.924,00	0,17
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	%	100	EUR	89,750	89.750,00	0,16
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(28)	FR0014004750	%	100	EUR	85,943	85.943,00	0,15
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(29)	FR0013459757	%	100	EUR	83,296	83.296,00	0,15
2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2533012790	%	200	EUR	98,438	196.876,00	0,35
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29)	DE000CZ439B6	%	100	EUR	102,641	102.641,00	0,18
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(27)	ES0000101966	%	100	EUR	91,785	91.785,00	0,16
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	%	100	EUR	95,197	95.197,00	0,17
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927	%	100	EUR	100,807	100.807,00	0,18
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541	%	100	EUR	101,162	101.162,00	0,18
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP40M0025	%	100	EUR	101,177	101.177,00	0,18
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	100	EUR	100,780	100.780,00	0,18
0,5000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	XS2386186063	%	200	EUR	77,737	155.474,00	0,28
4,0000 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2695011978	%	100	EUR	101,510	101.510,00	0,18
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	100	EUR	82,901	82.901,00	0,15
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4	%	100	EUR	78,769	78.769,00	0,14
4,0000 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2697983869	%	100	EUR	101,661	101.661,00	0,18

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006	%	100	EUR	81,277	81.277,00	0,15
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	%	650	EUR	69,732	453.258,00	0,81
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	%	300	EUR	69,654	208.962,00	0,37
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(42)	XS1980857319	%	100	EUR	66,905	66.905,00	0,12
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2484093393	%	300	EUR	88,947	266.841,00	0,48
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	%	100	EUR	94,684	94.684,00	0,17
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074	%	100	EUR	99,397	99.397,00	0,18
0,2500 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	BE0002755362	%	100	EUR	79,749	79.749,00	0,14
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) ****	FR0013234333	%	600	EUR	81,568	489.408,00	0,88
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44) ****	FR0014002JM6	%	350	EUR	57,245	200.357,50	0,36
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	%	100	EUR	98,701	98.701,00	0,18
2,3750 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(30)	DE000A2YNWB9	%	200	EUR	95,515	191.030,00	0,34
0,7500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	ES0239140025	%	100	EUR	83,989	83.989,00	0,15
0,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2250026734	%	200	EUR	92,598	185.196,00	0,33
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	200	EUR	90,935	181.870,00	0,33
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	%	150	EUR	97,604	146.406,00	0,26
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	%	200	EUR	100,703	201.406,00	0,36
0,2500 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	%	100	EUR	92,453	92.453,00	0,17
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	%	650	EUR	87,321	567.586,50	1,02
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900	%	150	EUR	88,386	132.579,00	0,24
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.21(31)	XS2359292955	%	100	EUR	80,170	80.170,00	0,14
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4	%	100	EUR	78,715	78.715,00	0,14
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30)	DE000MHB30J1	%	100	EUR	89,962	89.962,00	0,16
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	%	100	EUR	100,368	100.368,00	0,18
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	100	EUR	101,897	101.897,00	0,18
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	%	300	EUR	69,090	207.270,00	0,37
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	200	EUR	95,673	191.346,00	0,34
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255	%	100	EUR	92,386	92.386,00	0,17
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AN v.21(31)	DE000NWB0AN7	%	200	EUR	79,739	159.478,00	0,29
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	100	EUR	85,795	85.795,00	0,15
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(49)	AT0000A2Y8G4	%	100	EUR	75,404	75.404,00	0,13
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	150	EUR	100,795	151.192,50	0,27
1,7500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2015(31)	FR0013054897	%	100	EUR	90,572	90.572,00	0,16
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	102,187	102.187,00	0,18
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	FR001400IEQ0	%	100	EUR	102,678	102.678,00	0,18
1,0000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(33/33)	XS2412044641	%	100	EUR	76,492	76.492,00	0,14
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	XS2553798443	%	100	EUR	100,439	100.439,00	0,18
0,0000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR00140005B8	%	200	EUR	80,320	160.640,00	0,29
0,7000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4	%	200	EUR	37,602	75.204,00	0,13
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	%	300	EUR	61,723	185.169,00	0,33
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	100	EUR	101,561	101.561,00	0,18
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2487016250	%	100	EUR	92,659	92.659,00	0,17
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400LZO4	%	200	EUR	102,453	204.906,00	0,37

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
4,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2572496623	%	100	EUR	100,629	100.629,00	0,18
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	%	100	EUR	87,997	87.997,00	0,16
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2358287238	%	200	EUR	91,133	182.266,00	0,33
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2020(35)	XS2181689659	%	300	EUR	71,113	213.339,00	0,38
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931	%	200	EUR	92,996	185.992,00	0,33
0,1250 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 21(21/29)	XS2297882644	%	100	EUR	84,455	84.455,00	0,15
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394	%	100	EUR	66,683	66.683,00	0,12
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM8Z2S21	%	200	GBP	73,851	171.427,58	0,31
1,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	%	250	GBP	49,706	144.225,86	0,26
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781	%	100	GBP	89,887	104.325,67	0,19
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CX61	%	100	USD	94,790	86.883,59	0,16
3,7500 % European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	US298785JV96	%	150	USD	94,675	130.167,28	0,23
1,7500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)	US47837RAA86	%	200	USD	80,403	147.393,22	0,26
Zertifikate				EUR		7.035.637,84	12,59
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	21.950	EUR	69,460	1.524.647,00	2,73
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	STK	88.800	USD	20,245	1.647.805,68	2,95
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	10.700	USD	196,700	1.929.138,41	3,45
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	53.200	USD	39,663	1.934.046,75	3,46
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		3.278.923,18	5,87
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.278.923,18	5,87
3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3	%	100	EUR	99,677	99.677,00	0,18
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	300	EUR	80,142	240.426,00	0,43
0,3000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2021(21/29)	XS2405875480	%	200	EUR	85,028	170.056,00	0,30
4,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2715918020	%	100	EUR	101,060	101.060,00	0,18
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341	%	200	EUR	96,277	192.554,00	0,34
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814	%	100	EUR	102,817	102.817,00	0,18
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	100	EUR	89,880	89.880,00	0,16
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263	%	100	EUR	89,398	89.398,00	0,16
2,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2484111047	%	100	EUR	94,573	94.573,00	0,17
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	100	EUR	89,138	89.138,00	0,16
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	100	EUR	91,390	91.390,00	0,16
3,8000 % Avangrid Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US05351WAB90	%	100	USD	91,355	83.735,11	0,15
2,4560 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2019(19/25)	US06051GHW24	%	200	USD	96,834	177.514,21	0,32
3,5000 % Chile, Republik DL-Bonds 2019(49/50)	US168863DL94	%	400	USD	71,185	260.989,92	0,47
4,6500 % Comcast Corp. DL-Notes 2023(23/33)	US20030NEC11	%	100	USD	96,762	88.691,11	0,16
3,9500 % DTE Electric Co. DL-Bonds 2019(19/49) Ser.A	US23338VAJ52	%	100	USD	78,012	71.505,04	0,13
2,6500 % HP Inc. DL-Notes 2022(22/31)	US40434LAJ44	%	150	USD	82,062	112.825,85	0,20

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
4,1000 % Interstate Power & Light Co. DL-Debts 2018(18/28)	US461070AP91	%	200	USD	95,240	174.592,12	0,31
6,0700 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2023(23/27)	US46647PDW32	%	100	USD	101,683	93.201,65	0,17
3,1500 % Midamerican Energy Co. DL-Bonds 2019(19/50)	US595620AV77	%	100	USD	66,521	60.972,50	0,11
2,3000 % Norfolk Southern Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US655844CK21	%	200	USD	82,863	151.902,84	0,27
2,8750 % Prologis L.P. DL-Notes 2022(22/29)	US74340XBY67	%	100	USD	87,723	80.406,05	0,14
4,1500 % Southern Power Co. DL-Notes 2015(15/25) Ser.2015C	US843646AM23	%	100	USD	97,801	89.643,45	0,16
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97	%	200	USD	94,636	173.484,88	0,31
2,8500 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2021(21/41)	US92343VGL27	%	100	USD	69,574	63.770,85	0,11
2,7000 % Welltower Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US95040QAK04	%	100	USD	92,408	84.700,27	0,15
2,2500 % Xylem Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US98419MAL46	%	200	USD	81,835	150.018,33	0,27
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		169.917,51	0,30
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		169.917,51	0,30
3,9500 % Owens Corning (New) DL-Notes 2019(19/29)	US690742AJ00	USD	200	%	92,690	169.917,51	0,30
Summe Wertpapiervermögen				EUR		53.656.967,35	96,02
Derivate				EUR		125.944,68	0,23
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.820.144,30	3,25
Bankguthaben				EUR		1.820.144,30	3,25
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			1.818.329,78	EUR		1.818.329,78	3,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			1.563,39	GBP		1.814,52	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		483.496,97	0,86
Zinsansprüche							
			135.663,59	EUR		135.663,59	0,24
Dividendenansprüche							
			27.628,50	EUR		27.628,50	0,05
Quellensteueransprüche							
			5.816,70	EUR		5.816,70	0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften							
			314.388,18	EUR		314.388,18	0,56

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-110.503,52	-0,20
Kredite bei UBS Europe SE							
EUR-Kredite (Variation Margin)			-21.490,00	EUR		-21.490,00	-0,04
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-51.102,55	USD		-46.840,10	-0,08
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-46.011,20	USD		-42.173,42	-0,08
Verbindlichkeiten				EUR		-96.821,45	-0,17
Pauschalkommission			-94.909,39	EUR		-94.909,39	-0,17
Taxe d'abonnement			-1.912,06	EUR		-1.912,06	0,00
Fondsvermögen				EUR		55.879.228,32	100,00
Bantleon Changing World IA							
Aktienwert				EUR		105,83	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		105,83	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		105,83	
Aktien im Umlauf				STK		388.991,000	
Bantleon Changing World IT							
Aktienwert				EUR		117,75	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		117,75	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		117,75	
Aktien im Umlauf				STK		21.857,000	
Bantleon Changing World PA							
Aktienwert				EUR		102,23	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		106,32	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		102,23	
Aktien im Umlauf				STK		110.974,025	

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Changing World PT							
Aktienwert				EUR		113,76	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		118,31	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		113,76	
Aktien im Umlauf				STK		6.966,303	

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 200 Collateral Given (% in 1.000)

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

Bantleon Changing World

Derivate zum 30.11.2023

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.03.24 CBOT	19.03.2024	12,00	USD	108,7071	109,7969	1.207.665,04	12.009,04
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	23,00	USD	101,8135	102,2305	4.310.358,96	17.622,94
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	19,00	USD	106,0237	106,8516	1.860.842,93	14.451,18
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX	07.12.2023	73,00	EUR	116,5335	117,5000	8.577.500,00	70.650,00
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX	07.12.2023	2,00	EUR	132,3219	132,2900	264.580,00	-60,00
FUTURE EURO-BUXL 07.12.23 EUREX	07.12.2023	-5,00	EUR	121,1787	130,1000	650.500,00	-44.600,00
FUTURE EURO-SCHATZ 07.12.23 EUREX	07.12.2023	60,00	EUR	105,4614	105,3850	6.323.100,00	-4.500,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.03.24 CBOT	19.03.2024	1,00	USD	112,1818	113,5156	104.047,32	1.224,50
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.03.24 CBOT	19.03.2024	1,00	USD	114,7677	116,4375	106.725,48	1.532,45

Summe Finanzterminkontrakte

68.330,11

Optionen / Optionsscheine zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
LEARND SE WTS30	30.06.2030	10.000,00	EUR	0,0202	0,0500	500,00	70.660,55	297,65
MARLEY SPOON GROUP WTS27	15.09.2027	25.000,00	EUR	0,0301	0,0010	25,00	38.448,45	-726,92

Summe Optionen

525,00

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2023

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD	-3.575.000,00	Kauf	EUR	3.332.390,63	3.276.810,27	12.12.2023	57.089,57	State Street Bank International GmbH

Summe Devisentermingeschäfte

57.089,57

Summe Derivate

125.944,68

Bantleon Changing World

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		745.765,38
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		302.253,56
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		37.055,09
Summe der Erträge	EUR		1.085.074,02
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-3.525,57
- Pauschalkommission	EUR		-558.907,23
- davon Kostenpauschale	EUR	-91.382,97	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-467.524,26	
- Taxe d'abonnement	EUR		-9.784,92
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-81.228,47
- Aufwandsausgleich	EUR		-15.528,21
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-1.683,70
Summe der Aufwendungen	EUR		-670.658,11
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		414.415,92
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR 4.305.138,56
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.755.524,31	
- Devisentermingeschäften	EUR	142.756,35	
- Optionsgeschäften	EUR	167.884,79	
- Finanzterminkontrakten	EUR	223.782,06	
- Devisen	EUR	15.191,05	
2. Realisierte Verluste aus			EUR -5.989.857,17
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.503.466,18	
- Devisentermingeschäften	EUR	-304.276,63	
- Optionsgeschäften	EUR	-1.441.329,81	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-726.176,28	
- Devisen	EUR	-14.608,26	
Realisiertes Ergebnis	EUR		-1.684.718,60
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	754.973,21	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.170.301,70	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		1.925.274,91
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		654.972,21

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 0,23 EUR enthalten.

Bantleon Changing World

Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	53.038.693,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.648.561,96
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	3.776.768,44
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	6.127.376,98		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-2.350.608,55		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	57.355,84
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	654.972,21
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	55.879.228,32

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	210.900,000	EUR	23.213.563,88	EUR	110,07
30.11.2021	Stück	407.715,000	EUR	48.875.022,74	EUR	119,88
30.11.2022	Stück	390.957,000	EUR	42.209.427,13	EUR	107,96
30.11.2023	Stück	388.991,000	EUR	41.167.656,23	EUR	105,83

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	390.957,000
Ausgegebene Aktien	97,000
Zurückgenommene Aktien	-2.063,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	388.991,000

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2020	Stück 1.335,000	EUR 149.716,67	EUR 112,15
30.11.2021	Stück 6.139,000	EUR 770.623,39	EUR 125,53
30.11.2022	Stück 21.718,000	EUR 2.522.409,23	EUR 116,14
30.11.2023	Stück 21.857,000	EUR 2.573.648,05	EUR 117,75

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.718,000
Ausgegebene Aktien	7.298,000
Zurückgenommene Aktien	-7.159,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	21.857,000

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2020	Stück 1.496,431	EUR 162.283,45	EUR 108,45
30.11.2021	Stück 6.815,253	EUR 799.901,42	EUR 117,37
30.11.2022	Stück 74.480,285	EUR 7.819.731,09	EUR 104,99
30.11.2023	Stück 110.974,025	EUR 11.345.421,62	EUR 102,23

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	74.480,285
Ausgegebene Aktien	48.375,700
Zurückgenommene Aktien	-11.881,960
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	110.974,025

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	306,000	EUR	33.795,93	EUR	110,44
30.11.2021	Stück	914,500	EUR	112.361,84	EUR	122,87
30.11.2022	Stück	4.313,406	EUR	487.126,34	EUR	112,93
30.11.2023	Stück	6.966,303	EUR	792.502,42	EUR	113,76

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.313,406
Ausgegebene Aktien	3.867,897
Zurückgenommene Aktien	-1.215,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	6.966,303

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	63.999.932,11	108,86
1. Aktien	14.876.901,89	25,31
2. Anleihen	28.503.926,48	48,49
3. Zertifikate	7.819.603,12	13,30
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	50.036,90	0,09
5. Andere Wertpapiere	2.928,24	0,00
6. Investmentanteile	5.848.068,00	9,95
4. Derivate	27.324,76	0,05
5. Bankguthaben	2.939.623,79	4,99
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.931.518,93	6,69
II. Verbindlichkeiten	-5.212.594,72	-8,86
III. Fondsvermögen	58.787.337,39	100,00

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

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		57.101.464,63	97,13
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		47.055.996,86	80,04
Aktien				EUR		14.728.151,89	25,05
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.250	CHF	98,950	234.725,88	0,40
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	2.000	DKK	693,900	186.144,46	0,32
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	11.521	EUR	1,969	22.684,85	0,04
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	1.957	EUR	32,020	62.663,14	0,11
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	2.691	EUR	36,710	98.786,61	0,17
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	3	EUR	191,860	575,58	0,00
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	60	EUR	1.070,000	64.200,00	0,11
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	3.978	EUR	26,455	105.237,99	0,18
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	10.531	EUR	4,210	44.335,51	0,08
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.422	EUR	174,700	248.423,40	0,42
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	979	EUR	230,950	226.100,05	0,38
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.173	EUR	57,480	124.904,04	0,21
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	61	EUR	405,600	24.741,60	0,04
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.438	EUR	621,800	894.148,40	1,52
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	466	EUR	19,000	8.854,00	0,02
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	2.937	EUR	28,600	83.998,20	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	14.330	EUR	8,522	122.120,26	0,21
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	20.379	EUR	1,342	27.338,43	0,05
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	28.406	EUR	3,811	108.255,27	0,18
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	3.448	EUR	8,610	29.687,28	0,05
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	866	EUR	42,905	37.155,73	0,06
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.604	EUR	31,275	50.165,10	0,09
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.395	EUR	95,800	229.441,00	0,39
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	690	EUR	128,300	88.527,00	0,15
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	4.216	EUR	57,820	243.769,12	0,41
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	5.674	EUR	3,422	19.416,43	0,03
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	75	EUR	673,000	50.475,00	0,09
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	1.881	EUR	59,070	111.110,67	0,19
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	2.131	EUR	10,015	21.341,97	0,04
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.147	EUR	43,215	135.997,61	0,23
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	12.169	EUR	21,990	267.596,31	0,46
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	9.510	EUR	11,945	113.596,95	0,19
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	2.874	EUR	17,670	50.783,58	0,09
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	11.413	EUR	6,470	73.842,11	0,13
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	3.790	EUR	15,908	60.291,32	0,10
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	4.733	EUR	15,286	72.348,64	0,12

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	733	EUR	175,180	128.406,94	0,22
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	1.000	EUR	88,860	88.860,00	0,15
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	113	EUR	329,900	37.278,70	0,06
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	948	EUR	31,560	29.918,88	0,05
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	592	EUR	144,000	85.248,00	0,15
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	1.803	EUR	25,800	46.517,40	0,08
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	1.767	EUR	13,850	24.472,95	0,04
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	617	EUR	86,800	53.555,60	0,09
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	237	EUR	1.898,000	449.826,00	0,77
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	1.541	EUR	64,180	98.901,38	0,17
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	18.878	EUR	11,310	213.510,18	0,36
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	6.973	EUR	37,800	263.579,40	0,45
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	3.849	EUR	35,495	136.620,26	0,23
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	5.552	EUR	11,235	62.376,72	0,11
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	13.591	EUR	12,876	174.997,72	0,30
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	26.103	EUR	2,643	68.990,23	0,12
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	3.755	EUR	22,500	84.487,50	0,14
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	53	EUR	393,300	20.844,90	0,04
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	31.123	EUR	3,152	98.099,70	0,17
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	895	EUR	431,400	386.103,00	0,66
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK	5	EUR	7.990,000	39.950,00	0,07
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.133	EUR	698,700	791.627,10	1,35
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	3.265	EUR	10,770	35.164,05	0,06
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.989	EUR	59,640	118.623,96	0,20
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	4.089	EUR	9,034	36.940,03	0,06
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	746	EUR	390,700	291.462,20	0,50
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	1.748	EUR	27,520	48.104,96	0,08
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	14.756	EUR	3,218	47.477,43	0,08
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	4.793	EUR	10,314	49.435,00	0,08
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	4.837	EUR	11,342	54.861,25	0,09
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	268	EUR	158,400	42.451,20	0,07
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	5.536	EUR	30,505	168.875,68	0,29
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	714	EUR	77,780	55.534,92	0,09
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	515	EUR	36,115	18.599,23	0,03
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	1.851	EUR	22,130	40.962,63	0,07
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.985	EUR	85,070	339.003,95	0,58
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	5.951	EUR	145,200	864.085,20	1,47
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.128	EUR	168,960	359.546,88	0,61
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	1.434	EUR	28,920	41.471,28	0,07
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.427	EUR	154,020	373.806,54	0,64
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	3.063	EUR	26,980	82.639,74	0,14
Sté An.Bai.d.Cer. Étr. Monaco Actions Nom. EO 1	MC0000031187	STK	1.062	EUR	101,500	107.793,00	0,18
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	7.795	EUR	19,980	155.744,10	0,26

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	587	EUR	43,435	25.496,35	0,04
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	1.153	EUR	66,700	76.905,10	0,13
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	5.351	EUR	2,350	12.574,85	0,02
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	13.954	EUR	7,398	103.231,69	0,18
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	9.809	EUR	62,640	614.435,76	1,05
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	11.446	EUR	24,995	286.092,77	0,49
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000Y2	STK	2.350	EUR	24,170	56.799,50	0,10
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	948	EUR	28,890	27.387,72	0,05
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.183	EUR	112,360	245.281,88	0,42
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	5.396	EUR	12,685	68.448,26	0,12
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	40.000	GBP	1,415	65.710,31	0,11
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	2.000	GBP	25,220	58.542,25	0,10
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	25.000	GBP	1,239	35.936,05	0,06
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00BMGYLN96	STK	7.000	GBP	10,730	87.175,02	0,15
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	10.000	GBP	4,468	51.857,01	0,09
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	12.000	GBP	25,810	359.470,75	0,61
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	3.441	GBP	18,860	75.321,80	0,13
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	4.490	NOK	348,100	132.940,57	0,23
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	200	USD	119,540	21.913,84	0,04
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	822	USD	134,270	101.164,01	0,17
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	400	USD	169,050	61.979,84	0,11
Arch Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US03940R1077	STK	495	USD	166,250	75.429,65	0,13
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	2.950	USD	30,335	82.024,06	0,14
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	500	USD	359,830	164.908,34	0,28
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	20	USD	3.096,740	56.768,84	0,10
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	164	USD	923,050	138.753,62	0,24
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	850	USD	60,715	47.303,16	0,08
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	2.881	USD	63,015	166.403,50	0,28
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	300	USD	231,918	63.772,25	0,11
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	1.750	USD	39,460	63.295,14	0,11
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.500	USD	58,150	79.949,59	0,14
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	111	USD	547,240	55.677,03	0,09
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	500	USD	92,365	42.330,29	0,07
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	400	USD	170,010	62.331,81	0,11
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		24.458.204,95	41,60
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	900	EUR	98,812	889.308,00	1,51
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	%	200	EUR	88,128	176.256,00	0,30
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	%	400	EUR	96,410	385.640,00	0,66
0,3750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2347663507	%	400	EUR	85,397	341.588,00	0,58
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	400	EUR	92,751	371.004,00	0,63
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	500	EUR	98,237	491.185,00	0,84

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
4,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2705604077	%	300	EUR	100,968	302.904,00	0,52
0,6250 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS2015267953	%	400	EUR	98,149	392.596,00	0,67
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	400	EUR	94,161	376.644,00	0,64
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	%	400	EUR	93,537	374.148,00	0,64
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	%	600	EUR	98,691	592.146,00	1,01
0,4000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/30)	XS2339398971	%	200	EUR	83,531	167.062,00	0,28
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	400	EUR	88,215	352.860,00	0,60
1,0000 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	XS1595704872	%	200	EUR	96,372	192.744,00	0,33
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	200	EUR	100,646	201.292,00	0,34
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	300	EUR	99,423	298.269,00	0,51
1,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1846632104	%	600	EUR	95,703	574.218,00	0,98
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2579293619	%	600	EUR	99,395	596.370,00	1,01
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204	%	200	EUR	97,653	195.306,00	0,33
3,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0970852348	%	300	EUR	100,049	300.147,00	0,51
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069	%	100	EUR	93,994	93.994,00	0,16
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	200	EUR	86,230	172.460,00	0,29
0,1420 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2196322155	%	100	EUR	97,865	97.865,00	0,17
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26) ***	FR0013200813	%	2.000	EUR	92,847	1.856.940,00	3,16
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27) ***	FR0013250560	%	2.400	EUR	94,244	2.261.856,00	3,85
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	%	300	EUR	95,695	287.085,00	0,49
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633	%	400	EUR	94,295	377.180,00	0,64
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	800	EUR	96,951	775.608,00	1,32
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/30)	XS2442764747	%	400	EUR	85,594	342.376,00	0,58
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	%	100	EUR	97,722	97.722,00	0,17
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(24)	IT0005499311	%	800	EUR	99,000	792.000,00	1,35
3,3750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400M6L3	%	400	EUR	100,746	402.984,00	0,69
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	%	300	EUR	98,931	296.793,00	0,50
0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2025)	XS2102916793	%	500	EUR	94,449	472.245,00	0,80
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279	%	300	EUR	84,898	254.694,00	0,43
0,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2462321212	%	200	EUR	93,109	186.218,00	0,32
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	FR0013444676	%	500	EUR	91,323	456.615,00	0,78
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	%	400	EUR	92,969	371.876,00	0,63
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	300	EUR	90,999	272.997,00	0,46
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547	%	500	EUR	92,236	461.180,00	0,78
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672	%	400	EUR	100,769	403.076,00	0,69
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(24/24)	XS2051660335	%	500	EUR	98,216	491.080,00	0,84
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1676952481	%	700	EUR	95,242	666.694,00	1,13
2,2000 % Teréga S.A. EO-Obl. 2015(15/25)	FR0012881555	%	400	EUR	97,723	390.892,00	0,66
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405775708	%	400	EUR	97,507	390.028,00	0,66
1,4910 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868	%	200	EUR	94,006	188.012,00	0,32
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	XS2545247863	%	200	EUR	99,692	199.384,00	0,34
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242	%	600	EUR	99,274	595.644,00	1,01
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214	%	500	EUR	96,759	483.795,00	0,82

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677	%	200	EUR	96,354	192.708,00	0,33
4,2500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2290956924	%	200	USD	92,735	170.000,00	0,29
3,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1696892295	%	200	USD	94,537	173.303,39	0,29
3,2500 % Katar, Staat DL-Bonds 2016(26) Reg.S	XS1405782159	%	500	USD	96,192	440.843,26	0,75
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	%	200	USD	96,773	177.402,38	0,30
5,6250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1750113661	%	200	USD	100,191	183.668,19	0,31
4,6650 % South Africa, Republic of DL-Notes 2012(24)	US836205AQ75	%	400	USD	99,751	365.723,19	0,62
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2013(25)	US836205AR58	%	600	USD	99,761	548.639,78	0,93
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87	%	600	USD	89,996	494.936,76	0,84
Zertifikate				EUR		7.819.603,12	13,30
Gold Bullion Securities Ltd. Physical Gold ETC 04 (unl.)	GB00B00FHZ82	%	9.000	USD	188,020	1.551.035,75	2,64
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	%	15.000	USD	196,570	2.702.612,28	4,60
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	%	90.000	USD	39,623	3.268.583,87	5,56
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Core Physical Gold ETC 20(unl)	JE00BN2CJ301	%	1.600	USD	202,770	297.371,22	0,51
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		50.036,90	0,09
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	%	200	CHF	237,300	50.036,90	0,09
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		4.194.471,53	7,13
Aktien				EUR		148.750,00	0,25
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2	%	2.500	EUR	59,500	148.750,00	0,25
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		4.045.721,53	6,88
3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2575555938	%	100	EUR	99,669	99.669,00	0,17
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	%	300	EUR	82,049	246.147,00	0,42
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519	%	300	EUR	86,438	259.314,00	0,44
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	400	EUR	85,441	341.764,00	0,58
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	400	EUR	85,226	340.904,00	0,58
3,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726263325	%	400	EUR	100,804	403.216,00	0,69
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	250	EUR	91,848	229.620,00	0,39
3,3120 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	XS2726331932	%	400	EUR	100,622	402.488,00	0,68
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	300	EUR	88,552	265.656,00	0,45
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	400	EUR	88,218	352.872,00	0,60

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/25)	US105756CD06	%	400	USD	95,928	351.706,69	0,60
3,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/30)	US105756CC23	%	200	USD	89,290	163.684,69	0,28
4,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589	%	200	USD	97,641	178.993,58	0,30
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T. Nts 2013(13/24)	US71654QBH48	%	400	USD	99,430	364.546,29	0,62
3,0000 % T 3 07/31/24	US91282CFA45	%	50	USD	98,496	45.140,28	0,08
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		2.928,24	0,00
Andere Wertpapiere				EUR		2.928,24	0,00
Innogy SE Nachbesserungsrecht	XFA00A026732	%	4.067	EUR	0,720	2.928,24	0,00
Investmentanteile				EUR		5.848.068,00	9,95
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	%	65.400	EUR	89,420	5.848.068,00	9,95
Summe Wertpapiervermögen				EUR		57.101.464,63	97,13
Derivate				EUR		27.324,76	0,05

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.939.623,79	4,99
Bankguthaben				EUR		2.939.623,79	4,99
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			1.130.891,59	EUR		1.130.891,59	1,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			3.922,02	DKK		526,06	0,00
			194.641,09	NOK		16.555,48	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			56,84	AUD		34,55	0,00
			45.491,74	CHF		47.961,77	0,08
			118.033,32	GBP		136.993,17	0,23
			29.732.007,00	JPY		184.359,84	0,31
			1.308.651,67	USD		1.199.497,41	2,04
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)			169.680,00	EUR		169.680,00	0,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			10.500,00	CHF		11.070,11	0,02
			9.240,00	GBP		10.724,23	0,02
			266.949,99	HKD		31.329,58	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		3.931.518,93	6,69
Zinsansprüche			197.784,18	EUR		197.784,18	0,34
Dividendenansprüche			7.574,58	EUR		7.574,58	0,01
Quellensteueransprüche			33.131,35	EUR		33.131,35	0,06
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			1.492.470,67	EUR		1.492.470,67	2,54
Forderungen aus Devisengeschäften			2.200.558,15	EUR		2.200.558,15	3,74
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-251.223,29	-0,42
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-5.895.000,00	JPY		-36.553,24	-0,06
			-124.381,72	USD		-114.007,09	-0,19
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-857.718,88	HKD		-100.662,96	-0,17

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-4.961.371,43	-8,44
Pauschalkommission			-103.405,23	EUR		-103.405,23	-0,18
Taxe d'abonnement			-1.166,20	EUR		-1.166,20	0,00
Verbindlichkeiten aus Aktiengeschäften			-4.856.800,00	EUR		-4.856.800,00	-8,26
Fondsvermögen				EUR		58.787.337,39	100,00
Bantleon Global Multi Asset IA							
Aktienwert				EUR		93,37	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		93,37	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		93,37	
Aktien im Umlauf				STK		592.730,606	
Bantleon Global Multi Asset PA							
Aktienwert				EUR		89,96	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		93,11	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		89,96	
Aktien im Umlauf				STK		38.290,425	

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)

****) davon 2.400 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Global Multi Asset

Derivate zum 30.11.2023

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.03.24 CBO	19.03.2024	92,00	USD	109,3458	109,9375	9.270.623,28	50.068,74
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBO	28.03.2024	25,00	USD	101,9230	102,2461	4.685.888,86	14.853,11
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBO	28.03.2024	23,00	USD	106,4082	106,9219	2.254.081,80	10.870,30
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.23 CME	15.12.2023	12,00	USD	4.539,0496	4.560,5000	2.502.610,45	11.824,01
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX	15.12.2023	-240,00	EUR	4.276,3370	4.385,0000	10.489.272,00	-260.400,00
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX	07.12.2023	80,00	EUR	131,0629	132,1400	10.571.200,00	86.280,00
FUTURE EURO-BUXL 07.12.23 EUREX	07.12.2023	19,00	EUR	129,7414	129,8000	2.466.200,00	1.140,00
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.23 ICE	15.12.2023	7,00	GBP	7.592,6450	7.471,5000	605.573,93	-9.830,54
FUTURE HANG SENG INDEX 28.12.23 HKFE	28.12.2023	9,00	HKD	17.641,7880	17.126,0000	900.078,16	-27.210,21
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 15.12.23	15.12.2023	14,00	USD	988,1620	987,6000	633.336,39	-320,80
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.23 SGX	07.12.2023	18,00	JPY	32.820,8920	33.460,0000	1.868.785,39	35.716,14
FUTURE SMI 15.12.23 EUREX	15.12.2023	6,00	CHF	11.047,2000	10.851,0000	686.620,14	-12.398,53
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 19.03.24 CBOT	19.03.2024	5,00	USD	122,2834	123,6875	566.853,80	6.444,77
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.03.24 CBOT	19.03.2024	65,00	USD	113,0333	113,7656	6.777.970,33	43.752,87
Summe Finanzterminkontrakte							-49.210,14

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2023

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD	-2.000.000,00	Kauf	EUR	1.869.024,90	1.833.180,57	13.12.2023	36.761,06	J.P. Morgan SE Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte								36.761,06	

Bantleon Global Multi Asset

Derivate zum 30.11.2023

Optionen / Optionsscheine zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
ACG ACQUISITION WTS27	12.10.2027	12.500	USD	0,0206	0,1250	1.432,17	51.575,59	1.168,80
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.04.24 BP 3850,00 EUREX	19.04.2024	125	EUR	100,8350	30,5000	38.125,00	617.337,36	-87.918,75
IPPO S.A. WTS26	20.07.2026	50.001	EUR	0,0101	0,0040	200,00	52.436,74	-305,26
MARLEY SPOON GROUP WTS27	15.09.2027	16.666	EUR	0,0301	0,0010	16,67	25.631,27	-485,23
Summe Optionen						39.773,84		
Summe Derivate								27.324,76

Bantleon Global Multi Asset

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	496.775,34
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	501.431,65
- Zinsen aus Genussscheinen		EUR	3.313,69
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	96.960,95
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	75.485,65
Summe der Erträge		EUR	1.173.967,28
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-141.539,59
- Pauschalkommission		EUR	-670.290,73
- davon Kostenpauschale	EUR	-112.529,90	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-557.400,46	
- davon Vertriebsgebühr	EUR	-360,37	
- Taxe d'abonnement		EUR	-7.539,30
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-38.339,07
- Aufwandsausgleich		EUR	102.142,84
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.137,32
Summe der Aufwendungen		EUR	-759.703,17
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	414.264,12
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	5.532.997,19
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.743.057,98	
- Devisentermingeschäften	EUR	454.927,65	
- Finanzterminkontrakten	EUR	2.268.287,10	
- Devisen	EUR	66.724,46	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-8.279.228,96
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.510.948,99	
- Devisentermingeschäften	EUR	-180.629,30	
- Optionsgeschäften	EUR	-21.826,03	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-6.300.859,78	
- Devisen	EUR	-264.964,86	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			4.362,88
Realisiertes Ergebnis		EUR	-2.741.868,88
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-767.168,42	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.417.092,68	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	2.649.924,26
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	322.319,49

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 15.816,09 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			2022/2023
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR 79.277.701,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -2.256.800,55
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -18.171.991,91
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	429.287,50	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-18.601.279,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -383.891,60
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR 322.319,49
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR 58.787.337,39

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Aktienklasse Bantleon Global Multi Asset IT per 08.09.2023 in Höhe von 83.590,46 EUR .

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Aktienklasse Bantleon Global Multi Asset PT per 08.09.2023 in Höhe von 221.012,24 EUR.

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Aktienklasse Bantleon Global Multi Asset DT per 15.05.2023 in Höhe von 186.032,17 EUR.

Bantleon Global Multi Asset

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2020	Stück 856.660,668	EUR 95.249.216,72	EUR 111,19
30.11.2021	Stück 807.035,656	EUR 91.714.113,93	EUR 113,64
30.11.2022	Stück 754.864,391	EUR 72.619.004,49	EUR 96,20
30.11.2023	Stück 592.730,606	EUR 55.342.723,65	EUR 93,37

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	754.864,391
Ausgegebene Aktien	928,711
Zurückgenommene Aktien	-163.062,037
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	592.730,606

Bantleon Global Multi Asset

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2021	Stück 915,052	EUR 109.185,44	EUR 119,32
30.11.2022	Stück 1.036,536	EUR 107.275,23	EUR 103,49
08.09.2023 *)	Stück 820,259	EUR 83.590,46	EUR 101,91
30.11.2023	Stück 0,000	EUR 0,00	EUR 0,00

*) Auflösung am 08.09.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.036,536
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-1.036,536
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Global Multi Asset

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2020	Stück 67.705,525	EUR 7.362.572,49	EUR 108,74
30.11.2021	Stück 59.527,696	EUR 6.582.875,92	EUR 110,59
30.11.2022	Stück 52.686,974	EUR 4.907.050,71	EUR 93,14
30.11.2023	Stück 38.290,425	EUR 3.444.613,74	EUR 89,96

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	52.686,974
Ausgegebene Aktien	3.603,848
Zurückgenommene Aktien	-18.000,397
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	38.290,425

Bantleon Global Multi Asset

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2021	Stück 15.618,335	EUR 1.769.469,56	EUR 113,29
30.11.2022	Stück 14.774,292	EUR 1.444.581,38	EUR 97,78
08.09.2023 *)	Stück 2.302,921	EUR 221.012,24	EUR 95,97
30.11.2023	Stück 0,000	EUR 0,00	EUR 0,00

*) Auflösung am 08.09.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	14.774,292
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-14.774,292
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Global Multi Asset

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2021	Stück 2.652,526	EUR 309.005,56	EUR 116,49
30.11.2022	Stück 2.003,166	EUR 199.790,14	EUR 99,74
15.05.2023 *)	Stück 1.868,961	EUR 186.032,17	EUR 99,54
30.11.2023	Stück 0,000	EUR 0,00	EUR 0,00

*) Auflösung am 15.05.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.003,166
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.003,166
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Return

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	153.448.068,17	100,05
1. Anleihen	151.129.420,00	98,53
2. Bankguthaben	872.046,54	0,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.446.601,63	0,94
II. Verbindlichkeiten	-70.197,94	-0,05
III. Fondsvermögen	153.377.870,23	100,00

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

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		151.129.420,00	98,53
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		151.129.420,00	98,53
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		151.129.420,00	98,53
3,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026)	DE000AAR0389	%	4.000	EUR	99,414	3.976.560,00	2,59
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	3.000	EUR	96,739	2.902.170,00	1,89
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2189964773	%	2.400	EUR	94,676	2.272.224,00	1,48
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	1.300	EUR	90,364	1.174.732,00	0,77
0,7500 % AXA Home Loan SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2022(26)	FR00140098T5	%	2.000	EUR	93,131	1.862.620,00	1,21
3,1250 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.22(27)	DE000BLB6JT9	%	1.000	EUR	100,085	1.000.850,00	0,65
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	BE0002483585	%	2.000	EUR	96,472	1.929.440,00	1,26
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	%	1.000	EUR	83,974	839.740,00	0,55
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972	%	1.000	EUR	111,293	1.112.930,00	0,73
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	%	1.400	EUR	80,275	1.123.850,00	0,73
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	BE0000357666	%	800	EUR	99,421	795.368,00	0,52
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	DE000BHY0SP0	%	2.000	EUR	99,528	1.990.560,00	1,30
0,5000 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(24)	BE0002274430	%	1.000	EUR	97,327	973.270,00	0,63
0,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(25)	FR0013505096	%	1.800	EUR	95,485	1.718.730,00	1,12
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400DGZ7	%	500	EUR	99,482	497.410,00	0,32
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400F5R1	%	1.000	EUR	99,590	995.900,00	0,65
5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028)	DE0001135069	%	1.000	EUR	112,348	1.123.480,00	0,73
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	%	5.400	EUR	110,162	5.948.748,00	3,88
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030)	DE0001135143	%	2.100	EUR	121,917	2.560.257,00	1,67
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176	%	1.700	EUR	120,313	2.045.321,00	1,33
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) **)	DE0001102408	%	1.000	EUR	93,386	933.860,00	0,61
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	%	700	EUR	89,960	629.720,00	0,41
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	%	500	EUR	85,754	428.770,00	0,28
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	3.700	EUR	85,858	3.176.746,00	2,07
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	%	3.800	EUR	86,772	3.297.336,00	2,15
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622	%	4.000	EUR	98,597	3.943.880,00	2,57
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	%	2.100	EUR	94,611	1.986.831,00	1,30
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	%	5.000	EUR	98,994	4.949.700,00	3,23
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	%	1.400	EUR	101,217	1.417.038,00	0,92
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	%	700	EUR	99,056	693.392,00	0,45
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018	%	1.500	EUR	100,035	1.500.525,00	0,98
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	%	1.900	EUR	99,184	1.884.496,00	1,23
0,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2016(24)	FR0013162302	%	1.000	EUR	97,533	975.330,00	0,64
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(26)	FR0013336286	%	2.000	EUR	93,948	1.878.960,00	1,23
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	FR0012447696	%	1.700	EUR	96,731	1.644.427,00	1,07
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	200	EUR	79,092	158.184,00	0,10

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	DE000CZ43ZS7	%	3.000	EUR	99,181	2.975.430,00	1,94
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013310059	%	1.300	EUR	94,059	1.222.767,00	0,80
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	FR001400J4X8	%	500	EUR	101,074	505.370,00	0,33
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26)	DE000A351NR4	%	1.000	EUR	99,717	997.170,00	0,65
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	1.500	EUR	90,413	1.356.195,00	0,88
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	DE000A2LQNP8	%	800	EUR	99,432	795.456,00	0,52
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	%	2.600	EUR	94,474	2.456.324,00	1,60
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2	%	1.300	EUR	100,666	1.308.658,00	0,85
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	2.200	EUR	95,900	2.109.800,00	1,38
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1936137139	%	1.000	EUR	94,629	946.290,00	0,62
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1	%	1.000	EUR	99,406	994.060,00	0,65
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	%	2.200	EUR	95,409	2.098.998,00	1,37
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	3.600	EUR	100,031	3.601.116,00	2,35
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	500	EUR	98,475	492.375,00	0,32
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	600	EUR	90,928	545.568,00	0,36
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3	%	1.200	EUR	92,674	1.112.088,00	0,73
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	%	400	EUR	100,139	400.556,00	0,26
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	%	800	EUR	99,905	799.240,00	0,52
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834	%	500	EUR	104,009	520.045,00	0,34
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	1.000	EUR	90,342	903.420,00	0,59
0,7500 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0	%	2.500	EUR	92,191	2.304.775,00	1,50
0,6250 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002594720	%	1.000	EUR	95,716	957.160,00	0,62
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	%	500	EUR	86,147	430.735,00	0,28
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	%	500	EUR	87,145	435.725,00	0,28
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	%	1.800	EUR	80,635	1.451.430,00	0,95
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	%	600	EUR	97,313	583.878,00	0,38
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492	%	1.700	EUR	98,859	1.680.603,00	1,10
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	500	EUR	96,907	484.535,00	0,32
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	%	1.000	EUR	94,131	941.310,00	0,61
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005437147	%	700	EUR	92,620	648.340,00	0,42
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(24)	IT0005499311	%	1.000	EUR	99,000	990.000,00	0,65
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	IT0005514473	%	500	EUR	100,358	501.790,00	0,33
2,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	IT0005500068	%	1.100	EUR	97,212	1.069.332,00	0,70
3,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(28)	IT0005521981	%	500	EUR	99,793	498.965,00	0,33
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731	%	700	EUR	95,899	671.293,00	0,44
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787	%	800	EUR	100,798	806.384,00	0,53
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	%	1.600	EUR	88,630	1.418.080,00	0,92
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128	%	1.600	EUR	102,542	1.640.672,00	1,07
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(29)	IT0005566408	%	500	EUR	102,383	511.915,00	0,33
3,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005542797	%	700	EUR	99,571	696.997,00	0,45
4,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	IT0005544082	%	1.000	EUR	101,720	1.017.200,00	0,66
1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	DE000A1R0709	%	1.000	EUR	98,824	988.240,00	0,64
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5	%	1.000	EUR	99,092	990.920,00	0,65

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,7500 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5	%	2.000	EUR	98,930	1.978.600,00	1,29
3,5000 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8	%	500	EUR	100,663	503.315,00	0,33
0,2500 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	NL0013400401	%	1.600	EUR	99,135	1.586.160,00	1,03
0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.30 v.16(26)	DE000A14J0H9	%	1.100	EUR	91,931	1.011.241,00	0,66
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)	XS1423753463	%	2.500	EUR	93,500	2.337.500,00	1,52
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	XS1964577396	%	3.300	EUR	91,521	3.020.193,00	1,97
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(31)	XS2333649759	%	1.000	EUR	79,545	795.450,00	0,52
1,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2491156142	%	500	EUR	95,467	477.335,00	0,31
3,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.23(2026)	DE000NLB4RJ4	%	1.000	EUR	99,665	996.650,00	0,65
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2024)	DE000NLB2Q36	%	500	EUR	97,109	485.545,00	0,32
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	500	EUR	100,707	503.535,00	0,33
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	%	1.900	EUR	99,002	1.881.038,00	1,23
0,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1681119167	%	2.400	EUR	97,299	2.335.176,00	1,52
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5	%	2.000	EUR	99,307	1.986.140,00	1,29
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006U12	%	500	EUR	91,039	455.195,00	0,30
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	%	500	EUR	109,504	547.520,00	0,36
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2	%	400	EUR	99,254	397.016,00	0,26
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.000	EUR	93,391	933.910,00	0,61
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24)	ES0000012E85	%	500	EUR	97,775	488.875,00	0,32
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	%	1.000	EUR	92,055	920.550,00	0,60
0,1000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41	%	500	EUR	79,703	398.515,00	0,26
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78	%	1.600	EUR	100,606	1.609.696,00	1,05
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411	%	900	EUR	118,141	1.063.269,00	0,69
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	%	1.600	EUR	97,424	1.558.784,00	1,02
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	1.500	EUR	95,133	1.426.995,00	0,93
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	%	1.000	EUR	92,406	924.060,00	0,60
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	1.200	EUR	84,885	1.018.620,00	0,66
2,7500 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2131 v.22(26)	DE000HV2AY79	%	500	EUR	98,697	493.485,00	0,32
3,0000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2136 v.23(26)	DE000HV2AZC4	%	1.000	EUR	99,288	992.880,00	0,65
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	1.000	EUR	92,696	926.960,00	0,60
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	2.900	EUR	98,988	2.870.652,00	1,87
Summe Wertpapiervermögen				EUR		151.129.420,00	98,53
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		872.046,54	0,57
Bankguthaben				EUR		872.046,54	0,57
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			872.046,54	EUR		872.046,54	0,57

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.446.601,63	0,94
Zinsansprüche			1.446.601,63	EUR		1.446.601,63	0,94
Verbindlichkeiten				EUR		-70.197,94	-0,05
Pauschalkommission			-67.557,37	EUR		-67.557,37	-0,04
Taxe d'abonnement			-2.640,57	EUR		-2.640,57	0,00
Fondsvermögen				EUR		153.377.870,23	100,00
Bantleon Return IA							
Aktienwert				EUR		102,88	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		102,88	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		102,88	
Aktien im Umlauf				STK		1.476.953,793	
Bantleon Return PA							
Aktienwert				EUR		93,40	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		95,27	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		93,40	
Aktien im Umlauf				STK		15.289,752	

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	2.134.470,40
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	34.990,04
- Sonstige Erträge		EUR	696,91
Summe der Erträge		EUR	2.170.157,35
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-26.623,93
- Pauschalkommission		EUR	-402.533,17
- davon Kostenpauschale	EUR	-168.575,66	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-233.957,51	
- Taxe d'abonnement		EUR	-15.929,54
- Aufwandsausgleich		EUR	892,20
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-162,02
Summe der Aufwendungen		EUR	-444.356,46
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.725.800,89
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	847.644,09
- Wertpapiergeschäften	EUR	44.773,38	
- Finanzterminkontrakten	EUR	802.870,71	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-4.763.367,70
- Wertpapiergeschäften	EUR	-4.624.057,50	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-139.310,20	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			8.083,91
Realisiertes Ergebnis		EUR	-3.907.639,70
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-72.046,67	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.889.407,81	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	3.817.361,14
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	1.635.522,33

**) 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

				2022/2023
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	131.164.467,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-685.620,19
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	21.284.502,27
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	61.314.080,78		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-40.029.578,51		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-21.001,64
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.635.522,33
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	153.377.870,23

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Bantleon Return PT per 06.09.2023 in Höhe von 399.494,72 EUR.

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Bantleon Return PT per 08.09.2023 in Höhe von 333.118,68 EUR.

Bantleon Return

Bantleon Return IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 1.165.948,042	EUR 126.665.135,63	EUR 108,64
30.11.2021	Stück 1.176.863,042	EUR 127.610.849,65	EUR 108,43
30.11.2022	Stück 1.259.643,042	EUR 129.022.865,16	EUR 102,43
30.11.2023	Stück 1.476.953,793	EUR 151.949.756,09	EUR 102,88

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.259.643,042
Ausgegebene Aktien	588.522,411
Zurückgenommene Aktien	-371.211,660
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.476.953,793

Bantleon Return

Bantleon Return IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2021	Stück	5.864,000	EUR	681.992,42	EUR	116,30
30.11.2022	Stück	6.051,000	EUR	668.150,52	EUR	110,42
08.09.2023 *)	Stück	3.643,000	EUR	400.346,06	EUR	109,89
30.11.2023	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00

*) Auflösung am 08.09.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.051,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-6.051,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Return

Bantleon Return PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 32.962,629	EUR 3.273.193,35	EUR 99,30
30.11.2021	Stück 32.652,534	EUR 3.234.469,62	EUR 99,06
30.11.2022	Stück 12.777,507	EUR 1.191.675,51	EUR 93,26
30.11.2023	Stück 15.289,752	EUR 1.428.114,14	EUR 93,40

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.777,507
Ausgegebene Aktien	18.587,048
Zurückgenommene Aktien	-16.074,803
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	15.289,752

Bantleon Return

Bantleon Return PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2021	Stück	6.611,843	EUR	737.992,04	EUR	111,62
30.11.2022	Stück	2.667,843	EUR	281.776,27	EUR	105,62
08.09.2023 *)	Stück	3.174,976	EUR	333.118,68	EUR	104,92
30.11.2023	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00

*) Auflösung am 08.09.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.667,843
Ausgegebene Aktien	509,133
Zurückgenommene Aktien	-3.176,976
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Yield

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	256.252.136,28	100,06
1. Anleihen	252.919.356,00	98,76
2. Bankguthaben	1.517.931,43	0,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.814.848,85	0,71
II. Verbindlichkeiten	-154.159,97	-0,06
III. Fondsvermögen	256.097.976,31	100,00

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

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		252.919.356,00	98,76
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		238.461.038,50	93,11
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		238.461.038,50	93,11
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	%	600	EUR	84,337	506.022,00	0,20
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	300	EUR	99,456	298.368,00	0,12
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	1.000	EUR	96,739	967.390,00	0,38
0,5000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	XS1953778807	%	3.900	EUR	93,750	3.656.250,00	1,43
1,0000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/29)	FR0013522133	%	800	EUR	88,077	704.616,00	0,28
2,8750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CND2	%	300	EUR	95,960	287.880,00	0,11
0,7500 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(29/30)	XS2301127119	%	400	EUR	72,934	291.736,00	0,11
1,7500 % Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722	%	450	EUR	96,054	432.243,00	0,17
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	%	400	EUR	99,526	398.104,00	0,16
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513	%	600	EUR	96,613	579.678,00	0,23
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843443190	%	300	EUR	94,708	284.124,00	0,11
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	300	EUR	92,688	278.064,00	0,11
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715	%	250	EUR	84,189	210.472,50	0,08
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400I145	%	300	EUR	97,840	293.520,00	0,11
1,0000 % Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1715306012	%	300	EUR	93,976	281.928,00	0,11
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/28)	XS2242747348	%	900	EUR	86,157	775.413,00	0,30
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	%	500	EUR	100,571	502.855,00	0,20
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	%	700	EUR	98,039	686.273,00	0,27
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	FR0013329224	%	1.000	EUR	95,787	957.870,00	0,37
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	1.600	EUR	90,364	1.445.824,00	0,56
0,7500 % AXA Home Loan SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2022(26)	FR00140098T5	%	1.500	EUR	93,131	1.396.965,00	0,55
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2589367528	%	200	EUR	103,062	206.124,00	0,08
1,1250 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/30)	XS2199266268	%	200	EUR	83,027	166.054,00	0,06
4,2500 % Bayer AG MTN v.2023(2029/2029)	XS2630112014	%	400	EUR	100,377	401.508,00	0,16
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	600	EUR	94,161	564.966,00	0,22
0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.19(29)	DE000BLB6JH4	%	1.400	EUR	88,886	1.244.404,00	0,49
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	4.000	EUR	99,092	3.963.680,00	1,55
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922	%	1.000	EUR	91,805	918.050,00	0,36
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	BE0002483585	%	1.000	EUR	96,472	964.720,00	0,38
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2020(30)	BE0002682632	%	1.000	EUR	82,537	825.370,00	0,32
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(27)	BE0000351602	%	300	EUR	90,107	270.321,00	0,11
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	%	500	EUR	83,974	419.870,00	0,16
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	BE0000352618	%	500	EUR	79,620	398.100,00	0,16
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972	%	600	EUR	111,293	667.758,00	0,26
4,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(32) Ser.66	BE0000326356	%	700	EUR	107,656	753.592,00	0,29
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	BE0000335449	%	700	EUR	87,237	610.659,00	0,24

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	BE0000341504	%	500	EUR	93,491	467.455,00	0,18
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547	%	700	EUR	91,970	643.790,00	0,25
0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568	%	1.000	EUR	90,664	906.640,00	0,35
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	%	500	EUR	80,275	401.375,00	0,16
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	2.100	EUR	87,018	1.827.378,00	0,71
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(31)	DE000BHY0C47	%	1.000	EUR	80,336	803.360,00	0,31
2,5190 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(28)	XS2135799679	%	650	EUR	96,077	624.500,50	0,24
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013459047	%	1.500	EUR	91,124	1.366.860,00	0,53
1,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1377679961	%	700	EUR	95,985	671.895,00	0,26
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	%	1.000	EUR	110,162	1.101.620,00	0,43
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176	%	300	EUR	120,313	360.939,00	0,14
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	%	500	EUR	86,772	433.860,00	0,17
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	%	1.000	EUR	85,754	857.540,00	0,33
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	1.800	EUR	85,858	1.545.444,00	0,60
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2028)	DE0001102556	%	500	EUR	89,200	446.000,00	0,17
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564	%	700	EUR	83,632	585.424,00	0,23
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531	%	1.000	EUR	84,707	847.070,00	0,33
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	DE0001030732	%	1.500	EUR	83,659	1.254.885,00	0,49
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622	%	1.500	EUR	98,597	1.478.955,00	0,58
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	%	8.400	EUR	94,611	7.947.324,00	3,10
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	%	500	EUR	82,522	412.610,00	0,16
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)	DE000BU27006	%	300	EUR	100,112	300.336,00	0,12
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	%	1.500	EUR	98,994	1.484.910,00	0,58
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	%	1.500	EUR	101,217	1.518.255,00	0,59
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	%	400	EUR	99,056	396.224,00	0,15
3,3750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2023 (32)	FR001400IUM5	%	500	EUR	100,208	501.040,00	0,20
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	%	500	EUR	83,352	416.760,00	0,16
5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400L1E0	%	500	EUR	100,729	503.645,00	0,20
2,3750 % Carmila S.A.S. EO-Notes 2016(16/24)	FR0013142536	%	400	EUR	97,896	391.584,00	0,15
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	500	EUR	90,766	453.830,00	0,18
2,3750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2461786829	%	100	EUR	94,350	94.350,00	0,04
0,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(28)	FR0013358843	%	1.000	EUR	89,604	896.040,00	0,35
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400HZD5	%	1.000	EUR	99,141	991.410,00	0,39
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	%	1.000	EUR	101,029	1.010.290,00	0,39
1,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 16(26)	FR0013106630	%	1.000	EUR	95,080	950.800,00	0,37
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	%	800	EUR	92,702	741.616,00	0,29
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	%	400	EUR	91,928	367.712,00	0,14
0,4000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/30)	XS2339398971	%	300	EUR	83,531	250.593,00	0,10
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	700	EUR	89,784	628.488,00	0,25
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	1.500	EUR	79,092	1.186.380,00	0,46
3,1250 % Commerzbank AG MTH S.P63 v.23(33)	DE000CZ43Z23	%	900	EUR	98,832	889.488,00	0,35
3,3750 % Commerzbank AG MTH S.P65 v.23(28)	DE000CZ43Z72	%	1.000	EUR	100,787	1.007.870,00	0,39
3,1060 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	XS2633136317	%	1.000	EUR	98,644	986.440,00	0,39

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013310059	%	1.000	EUR	94,059	940.590,00	0,37
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(31)	FR0013487071	%	600	EUR	77,232	463.392,00	0,18
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(26)	FR001400G5S8	%	1.000	EUR	100,082	1.000.820,00	0,39
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	FR001400J4X8	%	500	EUR	101,074	505.370,00	0,20
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92	%	400	EUR	101,382	405.528,00	0,16
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185	%	1.000	EUR	94,100	941.000,00	0,37
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26)	DE000A351NR4	%	500	EUR	99,717	498.585,00	0,19
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(33)	DE000A351TP5	%	1.000	EUR	98,833	988.330,00	0,39
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	2.900	EUR	90,413	2.621.977,00	1,02
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3TOYH5	%	1.000	EUR	94,474	944.740,00	0,37
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15327 v.23(29)	DE000A30WF68	%	1.000	EUR	97,687	976.870,00	0,38
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	1.000	EUR	95,900	959.000,00	0,37
1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. EO-Notes 2017(17/27)	XS1637162592	%	550	EUR	92,535	508.942,50	0,20
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	%	500	EUR	90,154	450.770,00	0,18
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927	%	300	EUR	100,699	302.097,00	0,12
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	%	2.000	EUR	95,409	1.908.180,00	0,75
3,5000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(27/28)	XS2574873266	%	500	EUR	100,425	502.125,00	0,20
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	600	EUR	100,646	603.876,00	0,24
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	XS1953833750	%	200	EUR	94,565	189.130,00	0,07
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2579293619	%	900	EUR	99,395	894.555,00	0,35
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	XS2066706909	%	100	EUR	89,276	89.276,00	0,03
4,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2589260723	%	700	EUR	100,458	703.206,00	0,27
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013517190	%	300	EUR	89,493	268.479,00	0,10
3,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400A1H6	%	600	EUR	99,050	594.300,00	0,23
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	%	400	EUR	83,183	332.732,00	0,13
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078	%	600	EUR	99,960	599.760,00	0,23
4,0000 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2550909415	%	300	EUR	102,089	306.267,00	0,12
3,7220 % Eurogrid GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2615183501	%	600	EUR	99,851	599.106,00	0,23
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	%	700	EUR	94,590	662.130,00	0,26
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	400	EUR	86,230	344.920,00	0,13
0,5240 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2196322312	%	500	EUR	88,479	442.395,00	0,17
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2337252931	%	200	EUR	84,173	168.346,00	0,07
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	BE0002964451	%	900	EUR	100,208	901.872,00	0,35
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR00000571218	%	1.000	EUR	113,497	1.134.970,00	0,44
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635	%	2.000	EUR	121,701	2.434.020,00	0,95
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27) **)	FR0011317783	%	1.800	EUR	100,031	1.800.558,00	0,70
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	2.000	EUR	98,475	1.969.500,00	0,77
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	2.200	EUR	91,270	2.007.940,00	0,78
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813	%	500	EUR	92,847	464.235,00	0,18
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192	%	1.500	EUR	91,775	1.376.625,00	0,54
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	1.000	EUR	90,928	909.280,00	0,36
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507	%	1.300	EUR	85,040	1.105.520,00	0,43
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	%	1.300	EUR	88,751	1.153.763,00	0,45

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	%	1.800	EUR	82,481	1.484.658,00	0,58
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3	%	1.200	EUR	79,841	958.092,00	0,37
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2022(28)	FR001400AIN5	%	900	EUR	92,158	829.422,00	0,32
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR0014007L00	%	500	EUR	78,506	392.530,00	0,15
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3	%	3.000	EUR	92,674	2.780.220,00	1,09
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	%	1.300	EUR	100,139	1.301.807,00	0,51
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	%	500	EUR	99,905	499.525,00	0,20
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1654229373	%	100	EUR	89,202	89.202,00	0,03
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	4.100	EUR	90,342	3.704.022,00	1,45
0,6250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2028)	DE000A3H3GF4	%	300	EUR	85,290	255.870,00	0,10
0,7500 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0	%	3.000	EUR	92,191	2.765.730,00	1,08
3,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2648498371	%	400	EUR	99,759	399.036,00	0,16
5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2586739729	%	400	EUR	100,604	402.416,00	0,16
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	200	EUR	96,951	193.902,00	0,08
2,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763	%	300	EUR	95,082	285.246,00	0,11
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	%	2.500	EUR	86,147	2.153.675,00	0,84
3,2500 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.23(28)	DE000A2YNWC7	%	1.000	EUR	100,267	1.002.670,00	0,39
1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1725677543	%	700	EUR	95,742	670.194,00	0,26
0,7500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	ES0239140025	%	500	EUR	83,788	418.940,00	0,16
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	IT0005364663	%	2.700	EUR	95,491	2.578.257,00	1,01
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	%	500	EUR	95,817	479.085,00	0,19
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRPZ22	%	500	EUR	90,839	454.195,00	0,18
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	%	200	EUR	87,145	174.290,00	0,07
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	%	500	EUR	91,924	459.620,00	0,18
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	%	1.200	EUR	80,635	967.620,00	0,38
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	IE00BMD03L28	%	300	EUR	80,705	242.115,00	0,09
1,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551917591	%	300	EUR	94,103	282.309,00	0,11
6,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1999(31)	IT0001444378	%	700	EUR	114,087	798.609,00	0,31
5,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33)	IT0003256820	%	1.200	EUR	112,763	1.353.156,00	0,53
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(28)	IT0004889033	%	1.400	EUR	105,483	1.476.762,00	0,58
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234	%	800	EUR	98,952	791.616,00	0,31
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005127086	%	2.700	EUR	97,498	2.632.446,00	1,03
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088	%	800	EUR	84,135	673.080,00	0,26
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	%	1.500	EUR	96,278	1.444.170,00	0,56
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805	%	1.400	EUR	95,554	1.337.756,00	0,52
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	%	1.500	EUR	97,313	1.459.695,00	0,57
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	%	1.300	EUR	94,552	1.229.176,00	0,48
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	%	1.100	EUR	96,779	1.064.569,00	0,42
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25)	IT0005386245	%	500	EUR	96,489	482.445,00	0,19
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	IT0005370306	%	2.500	EUR	97,009	2.425.225,00	0,95
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	1.500	EUR	96,907	1.453.605,00	0,57
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	%	2.500	EUR	94,131	2.353.275,00	0,92
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	%	800	EUR	86,786	694.288,00	0,27

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396	%	300	EUR	83,545	250.635,00	0,10
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891	%	500	EUR	81,434	407.170,00	0,16
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	%	500	EUR	87,449	437.245,00	0,17
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693	%	400	EUR	78,536	314.144,00	0,12
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005449969	%	600	EUR	79,880	479.280,00	0,19
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787	%	1.000	EUR	100,798	1.007.980,00	0,39
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	%	1.500	EUR	88,630	1.329.450,00	0,52
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128	%	600	EUR	102,542	615.252,00	0,24
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005556011	%	500	EUR	101,358	506.790,00	0,20
3,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005538597	%	1.500	EUR	101,094	1.516.410,00	0,59
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(29)	IT0005566408	%	400	EUR	102,383	409.532,00	0,16
3,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005542797	%	1.000	EUR	99,571	995.710,00	0,39
3,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400G3Y1	%	400	EUR	99,389	397.556,00	0,16
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2638080452	%	200	EUR	100,419	200.838,00	0,08
0,3750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	%	300	EUR	92,445	277.335,00	0,11
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647	%	800	EUR	97,111	776.888,00	0,30
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541	%	200	EUR	90,749	181.498,00	0,07
3,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	FR001400KJP7	%	800	EUR	99,698	797.584,00	0,31
1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. EO-Med.-Term Nts 2017(17/25)	XS1596739364	%	650	EUR	95,759	622.433,50	0,24
1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/27)	XS1960678255	%	200	EUR	92,785	185.570,00	0,07
3,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/28)	XS2535308477	%	450	EUR	97,954	440.793,00	0,17
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916	%	900	EUR	87,182	784.638,00	0,31
0,1250 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.1980 v.22(29)	DE000MHB29J3	%	2.000	EUR	86,033	1.720.660,00	0,67
3,5000 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8	%	1.000	EUR	100,663	1.006.630,00	0,39
2,1790 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/26)	XS2486461010	%	500	EUR	95,999	479.995,00	0,19
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	%	400	EUR	100,213	400.852,00	0,16
1,5000 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1755428502	%	200	EUR	92,178	184.356,00	0,07
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	600	EUR	85,459	512.754,00	0,20
3,8750 % Netherlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	400	EUR	101,701	406.804,00	0,16
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(29/30)	XS2717309855	%	300	EUR	101,462	304.386,00	0,12
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)	XS1423753463	%	1.900	EUR	93,500	1.776.500,00	0,69
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(28)	XS1753809141	%	2.000	EUR	91,469	1.829.380,00	0,71
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	XS1964577396	%	500	EUR	91,521	457.605,00	0,18
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575	%	1.000	EUR	80,653	806.530,00	0,31
5,5000 % Niederlande EO-Anl. 1998(28)	NL0000102317	%	500	EUR	110,997	554.985,00	0,22
2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	%	500	EUR	97,980	489.900,00	0,19
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504	%	500	EUR	92,024	460.120,00	0,18
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430	%	500	EUR	87,865	439.325,00	0,17
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419	%	600	EUR	84,235	505.410,00	0,20
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(29)	NL0015000LS8	%	200	EUR	87,690	175.380,00	0,07
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	%	600	EUR	81,776	490.656,00	0,19
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1	%	500	EUR	83,033	415.165,00	0,16
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(30)	NL0015001DQ7	%	500	EUR	99,213	496.065,00	0,19

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	500	EUR	99,035	495.175,00	0,19
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	3.400	EUR	95,655	3.252.270,00	1,27
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	%	4.000	EUR	89,082	3.563.280,00	1,39
0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/27)	XS2019814503	%	400	EUR	90,548	362.192,00	0,14
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807	%	400	EUR	93,698	374.792,00	0,15
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4	%	900	EUR	92,082	828.738,00	0,32
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	%	300	EUR	89,020	267.060,00	0,10
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2	%	300	EUR	83,927	251.781,00	0,10
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2NWX8	%	400	EUR	81,259	325.036,00	0,13
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8	%	400	EUR	85,121	340.484,00	0,13
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	300	EUR	100,707	302.121,00	0,12
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	%	1.000	EUR	99,002	990.020,00	0,39
3,7500 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400KPB4	%	400	EUR	100,969	403.876,00	0,16
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	600	EUR	90,999	545.994,00	0,21
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014	%	1.600	EUR	105,589	1.689.424,00	0,66
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	%	1.700	EUR	104,327	1.773.559,00	0,69
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031	%	800	EUR	89,060	712.480,00	0,28
3,8750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/30)	XS2580271596	%	300	EUR	98,974	296.922,00	0,12
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	400	EUR	102,015	408.060,00	0,16
0,8750 % RaiffeisenL.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1942629061	%	1.000	EUR	88,571	885.710,00	0,35
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	%	500	EUR	102,100	510.500,00	0,20
0,3750 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 2021(29/29)	XS2361358299	%	100	EUR	84,073	84.073,00	0,03
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	400	EUR	92,610	370.440,00	0,14
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013445137	%	500	EUR	88,078	440.390,00	0,17
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	%	500	EUR	93,258	466.290,00	0,18
2,2500 % Sagax EURO MTN AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1962543820	%	500	EUR	96,650	483.250,00	0,19
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2023(23/29)	XS2725959683	%	300	EUR	100,369	301.107,00	0,12
3,3750 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2023(30)	FR001400JHS7	%	1.500	EUR	100,542	1.508.130,00	0,59
0,0500 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS2014370915	%	500	EUR	92,085	460.425,00	0,18
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	%	2.300	EUR	109,504	2.518.592,00	0,98
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	%	700	EUR	97,660	683.620,00	0,27
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	%	1.000	EUR	93,039	930.390,00	0,36
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.000	EUR	93,391	933.910,00	0,36
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	%	500	EUR	92,055	460.275,00	0,18
0,6000 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012F43	%	600	EUR	86,680	520.080,00	0,20
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2020(25)	ES0000012F92	%	600	EUR	96,190	577.140,00	0,23
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2020(26)	ES0000012G91	%	1.800	EUR	93,590	1.684.620,00	0,66
0,1000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41	%	500	EUR	79,703	398.515,00	0,16
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	%	300	EUR	80,948	242.844,00	0,09
0,8000 % Spanien EO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53	%	400	EUR	88,196	352.784,00	0,14
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	%	500	EUR	81,089	405.445,00	0,16
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	800	EUR	93,803	750.424,00	0,29
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	300	EUR	101,969	305.907,00	0,12

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L52	%	1.000	EUR	97,803	978.030,00	0,38
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411	%	500	EUR	118,141	590.705,00	0,23
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5	%	600	EUR	102,270	613.620,00	0,24
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	%	1.000	EUR	92,836	928.360,00	0,36
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	%	700	EUR	95,256	666.792,00	0,26
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	700	EUR	95,133	665.931,00	0,26
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	%	1.000	EUR	94,309	943.090,00	0,37
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	%	1.000	EUR	91,229	912.290,00	0,36
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	1.000	EUR	88,138	881.380,00	0,34
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	600	EUR	84,885	509.310,00	0,20
1,3750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1875284702	%	400	EUR	92,747	370.988,00	0,14
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	150	EUR	101,402	152.103,00	0,06
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	%	200	EUR	83,447	166.894,00	0,07
0,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2325733413	%	300	EUR	90,418	271.254,00	0,11
0,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2356040357	%	350	EUR	86,381	302.333,50	0,12
0,7500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2087639626	%	300	EUR	86,551	259.653,00	0,10
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400LZO4	%	300	EUR	102,266	306.798,00	0,12
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768	%	200	EUR	94,879	189.758,00	0,07
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2020(26/27)	XS2125123039	%	100	EUR	90,247	90.247,00	0,04
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122	%	300	EUR	96,280	288.840,00	0,11
0,7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/27)	XS2197348324	%	500	EUR	90,636	453.180,00	0,18
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	%	400	EUR	87,690	350.760,00	0,14
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941	%	400	EUR	100,246	400.984,00	0,16
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	400	EUR	102,905	411.620,00	0,16
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	%	400	EUR	99,860	399.440,00	0,16
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(25/25)	DE000A3LBGG1	%	300	EUR	99,903	299.709,00	0,12
0,5000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1893 v.17(26)	DE000HV2AMT6	%	1.000	EUR	93,526	935.260,00	0,37
0,6250 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2029 v.18(25)	DE000HV2ART5	%	2.000	EUR	94,834	1.896.680,00	0,74
1,3750 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2123 v.22(27)	DE000HV2AYZ8	%	500	EUR	93,994	469.970,00	0,18
2,7500 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2131 v.22(26)	DE000HV2AY79	%	500	EUR	98,697	493.485,00	0,19
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	2.000	EUR	92,696	1.853.920,00	0,72
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	2.000	EUR	98,988	1.979.760,00	0,77
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931	%	200	EUR	92,829	185.658,00	0,07
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	%	200	EUR	91,781	183.562,00	0,07
4,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2022(22/30)	XS2550881143	%	400	EUR	102,676	410.704,00	0,16
1,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1652855815	%	500	EUR	93,589	467.945,00	0,18
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)	AT000B122031	%	2.500	EUR	93,243	2.331.075,00	0,91
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2554488978	%	200	EUR	100,851	201.702,00	0,08
2,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(27)	XS1910948162	%	500	EUR	95,242	476.210,00	0,19
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3ESMG8	%	400	EUR	87,219	348.876,00	0,14
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9	%	100	EUR	82,492	82.492,00	0,03

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		14.458.317,50	5,65
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		14.458.317,50	5,65
1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	%	500	EUR	88,840	444.200,00	0,17
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	%	400	EUR	90,585	362.340,00	0,14
3,4500 % Ampriom GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3	%	500	EUR	99,521	497.605,00	0,19
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144	%	600	EUR	85,578	513.468,00	0,20
3,8750 % Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2610788569	%	300	EUR	100,916	302.748,00	0,12
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	600	EUR	98,742	592.452,00	0,23
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146	%	800	EUR	84,672	677.376,00	0,26
1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193733503	%	300	EUR	89,393	268.179,00	0,10
1,1250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811	%	300	EUR	87,230	261.690,00	0,10
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777	%	400	EUR	98,214	392.856,00	0,15
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	800	EUR	89,770	718.160,00	0,28
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7	%	800	EUR	100,280	802.240,00	0,31
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263	%	100	EUR	89,301	89.301,00	0,03
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	%	300	EUR	101,597	304.791,00	0,12
0,2440 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2408491947	%	200	EUR	95,688	191.376,00	0,07
1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1883352095	%	500	EUR	94,875	474.375,00	0,19
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	800	EUR	85,226	681.808,00	0,27
3,3750 % Linde plc EO-Notes 2023(23/29)	XS2634593938	%	300	EUR	100,233	300.699,00	0,12
2,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1909057306	%	400	EUR	95,849	383.396,00	0,15
3,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726263325	%	300	EUR	100,804	302.412,00	0,12
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286	%	500	EUR	96,958	484.790,00	0,19
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	600	EUR	92,227	553.362,00	0,22
3,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	XS2529520715	%	300	EUR	95,540	286.620,00	0,11
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939	%	200	EUR	100,295	200.590,00	0,08
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506	%	500	EUR	100,451	502.255,00	0,20
3,3120 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	XS2726331932	%	500	EUR	100,622	503.110,00	0,20
0,0500 % Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2020(2030)	XS2114143758	%	1.000	EUR	83,497	834.970,00	0,33
2,2500 % Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374	%	600	EUR	98,415	590.490,00	0,23
0,8000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/30)	XS2366407018	%	150	EUR	83,405	125.107,50	0,05
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	%	600	EUR	89,134	534.804,00	0,21
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	XS2689127467	%	800	EUR	100,424	803.392,00	0,31
2,2500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459600	%	500	EUR	95,471	477.355,00	0,19
Summe Wertpapiervermögen				EUR		252.919.356,00	98,76

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.517.931,43	0,59
Bankguthaben				EUR		1.517.931,43	0,59
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			1.517.931,43	EUR		1.517.931,43	0,59
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.814.848,85	0,71
Zinsansprüche			1.814.848,85	EUR		1.814.848,85	0,71
Verbindlichkeiten				EUR		-154.159,97	-0,06
Zinsverbindlichkeiten			-154,53	EUR		-154,53	0,00
Pauschalkommission			-149.236,19	EUR		-149.236,19	-0,06
Taxe d'abonnement			-4.769,25	EUR		-4.769,25	0,00
Fondsvermögen				EUR		256.097.976,31	100,00
Bantleon Yield IA							
Aktienwert				EUR		96,58	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		96,58	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		96,58	
Aktien im Umlauf				STK		2.570.946,566	
Bantleon Yield PA							
Aktienwert				EUR		93,29	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		95,62	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		93,29	
Aktien im Umlauf				STK		83.699,636	

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

		Insgesamt
I. Erträge		
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR	3.619.273,24
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	76.321,23
- Sonstige Erträge	EUR	1.511,52
Summe der Erträge	EUR	3.697.105,99
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-75.664,65
- Pauschalkommission	EUR	-975.876,96
- davon Kostenpauschale	EUR	-305.636,65
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-670.240,31
- Taxe d'abonnement	EUR	-30.360,48
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-43.859,79
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-58,49
- Aufwandsausgleich	EUR	96.933,91
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.028.886,47
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	2.668.219,52
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus Wertpapiergeschäften	EUR	74.215,63
2. Realisierte Verluste aus Wertpapiergeschäften	EUR	-10.928.451,36
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		23.797,53
Realisiertes Ergebnis	EUR	-10.830.438,20
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	651.581,68
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.275.688,33
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	10.927.270,01
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	2.765.051,33

**) 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

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	304.797.414,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.541.405,89
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-48.021.085,13
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	28.842.509,08		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-76.863.594,21		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-901.998,34
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	2.765.051,33
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	256.097.976,31

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Bantleon Yield PT per 08.09.2023 in Höhe von 750.002,32 EUR.

Bantleon Yield

Bantleon Yield IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 3.248.785,370	EUR 351.544.213,60	EUR 108,21
30.11.2021	Stück 3.228.382,370	EUR 348.683.182,62	EUR 108,01
30.11.2022	Stück 3.064.510,370	EUR 295.640.085,03	EUR 96,47
30.11.2023	Stück 2.570.946,566	EUR 248.289.740,39	EUR 96,58

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.064.510,370
Ausgegebene Aktien	293.303,000
Zurückgenommene Aktien	-786.866,804
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.570.946,566

Bantleon Yield

Bantleon Yield PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 238.313,486	EUR 25.133.147,95	EUR 105,46
30.11.2021	Stück 236.864,929	EUR 24.916.761,74	EUR 105,19
30.11.2022	Stück 88.936,150	EUR 8.322.236,41	EUR 93,58
30.11.2023	Stück 83.699,636	EUR 7.808.235,92	EUR 93,29

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	88.936,150
Ausgegebene Aktien	9.763,051
Zurückgenommene Aktien	-14.999,565
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	83.699,636

Bantleon Yield

Bantleon Yield PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2021	Stück 28.012,332	EUR 3.522.510,21	EUR 125,75
30.11.2022	Stück 7.407,909	EUR 835.092,90	EUR 112,73
08.09.2023 *)	Stück 6.722,258	EUR 750.002,32	EUR 111,57
30.11.2023	Stück 0,000	EUR 0,00	EUR 0,00

*) Auflösung am 08.09.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.407,909
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-7.407,909
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Yield Plus

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	94.719.083,81	100,57
1. Anleihen	87.866.995,32	93,29
2. Investmentanteile	4.014.958,00	4,26
3. Derivate	52.512,65	0,06
4. Bankguthaben	1.672.700,74	1,78
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.111.917,10	1,18
II. Verbindlichkeiten	-533.475,30	-0,57
III. Fondsvermögen	94.185.608,50	100,00

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

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		91.881.953,32	97,55
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		78.903.802,91	83,77
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		78.903.802,91	83,77
3,2500 % Agricultural Dev. Bk of China YC-Bonds 2020(25)	HK0000646973	%	3.000	CNY	100,730	388.458,97	0,41
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	XS2582112947	%	500	EUR	98,593	492.965,00	0,52
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786	%	200	EUR	87,735	175.470,00	0,19
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	%	100	EUR	101,747	101.747,00	0,11
1,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1715306012	%	400	EUR	93,976	375.904,00	0,40
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	XS2607079493	%	1.500	EUR	99,644	1.494.660,00	1,59
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2589367528	%	300	EUR	103,062	309.186,00	0,33
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	1.000	EUR	101,707	1.017.070,00	1,08
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(30)	ES0413900913	%	1.000	EUR	99,639	996.390,00	1,06
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(29)	XS2570759154	%	500	EUR	99,146	495.730,00	0,53
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003	%	200	EUR	94,457	188.914,00	0,20
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	1.300	EUR	99,092	1.288.196,00	1,37
2,1250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2015(25)	IT0005151854	%	500	EUR	96,655	483.275,00	0,51
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922	%	2.000	EUR	91,805	1.836.100,00	1,95
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	BE0000357666	%	1.000	EUR	99,421	994.210,00	1,06
4,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(31/32)	FR001400LZ16	%	300	EUR	102,877	308.631,00	0,33
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400F5R1	%	800	EUR	99,590	796.720,00	0,85
3,2500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(28)	FR001400H8X1	%	500	EUR	99,878	499.390,00	0,53
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	DE0001135275	%	500	EUR	115,149	575.745,00	0,61
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029) **)	DE0001102622	%	2.500	EUR	98,597	2.464.925,00	2,62
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) ***)	DE000BU2Z007	%	2.500	EUR	98,994	2.474.850,00	2,63
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018	%	3.500	EUR	100,035	3.501.225,00	3,72
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740	%	2.900	EUR	96,106	2.787.074,00	2,96
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	%	250	EUR	99,186	247.965,00	0,26
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	%	300	EUR	83,352	250.056,00	0,27
5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400L1E0	%	200	EUR	100,729	201.458,00	0,21
2,3750 % Carmila S.A.S. EO-Notes 2016(16/24)	FR0013142536	%	200	EUR	97,896	195.792,00	0,21
1,0000 % Cassa Depositii e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(28)	IT0005422032	%	500	EUR	87,436	437.180,00	0,46
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	%	400	EUR	100,301	401.204,00	0,43
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003	%	200	EUR	81,323	162.646,00	0,17
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	400	EUR	90,766	363.064,00	0,39
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	%	500	EUR	101,029	505.145,00	0,54
3,2460 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2544645117	%	1.000	EUR	99,449	994.490,00	1,06
4,3000 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2006(26)	ES0000101263	%	1.000	EUR	102,434	1.024.340,00	1,09
3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	FR001400H9H2	%	500	EUR	98,862	494.310,00	0,52
3,3900 % Credit Suisse (Schweiz) AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(25)	CH1230759495	%	800	EUR	99,232	793.856,00	0,84

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,5000 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2023(29)	XS2673564832	%	1.000	EUR	100,835	1.008.350,00	1,07
2,6250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(37)	DE000DL19WV6	%	500	EUR	91,239	456.195,00	0,48
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	1.500	EUR	95,900	1.438.500,00	1,53
2,5000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914	%	200	EUR	98,103	196.206,00	0,21
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351	%	200	EUR	89,770	179.540,00	0,19
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	%	200	EUR	98,510	197.020,00	0,21
3,3750 % ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)	XS1587893451	%	150	EUR	93,305	139.957,50	0,15
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	300	EUR	91,757	275.271,00	0,29
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/UND)	XS2000719992	%	200	EUR	97,763	195.526,00	0,21
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2006(38)	FR0010371401	%	1.000	EUR	108,291	1.082.910,00	1,15
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26)	FR0010916924	%	500	EUR	101,433	507.165,00	0,54
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	1.500	EUR	100,031	1.500.465,00	1,59
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	2.000	EUR	98,475	1.969.500,00	2,09
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	%	2.500	EUR	99,905	2.497.625,00	2,65
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834	%	1.500	EUR	104,009	1.560.135,00	1,66
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	DE000HCB0BL1	%	500	EUR	96,477	482.385,00	0,51
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495	%	400	EUR	98,676	394.704,00	0,42
3,3750 % Hong Kong EO-Medium-Term Notes 2023(27)	HK0000929676	%	1.300	EUR	100,217	1.302.821,00	1,38
3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26)Reg.S	XS1490159495	%	400	EUR	96,758	387.032,00	0,41
3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1432493440	%	400	EUR	99,177	396.708,00	0,42
3,3750 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(27)	BE0002947282	%	1.200	EUR	100,350	1.204.200,00	1,28
4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	XS2673808486	%	200	EUR	100,780	201.560,00	0,21
2,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	IT0005500068	%	3.000	EUR	97,212	2.916.360,00	3,10
3,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005538597	%	3.000	EUR	101,094	3.032.820,00	3,22
3,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(28)	IT0005548315	%	2.000	EUR	101,268	2.025.360,00	2,15
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948	%	2.000	EUR	100,141	2.002.820,00	2,13
4,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(43)	IT0005530032	%	1.000	EUR	97,370	973.700,00	1,03
3,3750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400M6L3	%	300	EUR	100,746	302.238,00	0,32
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531	%	300	EUR	96,773	290.319,00	0,31
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314	%	200	EUR	94,050	188.100,00	0,20
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399	%	400	EUR	98,513	394.052,00	0,42
4,7710 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29)	XS2623518821	%	200	EUR	101,508	203.016,00	0,22
3,8750 % Niederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	200	EUR	101,701	203.402,00	0,22
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	%	200	EUR	99,337	198.674,00	0,21
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	300	EUR	95,655	286.965,00	0,30
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	%	400	EUR	96,485	385.940,00	0,41
1,0000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013359197	%	300	EUR	95,538	286.614,00	0,30
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	%	1.000	EUR	99,002	990.020,00	1,05
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	102,015	102.015,00	0,11
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	FR001400KY69	%	300	EUR	101,937	305.811,00	0,32
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	%	200	EUR	102,100	204.200,00	0,22
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	%	200	EUR	90,549	181.098,00	0,19
2,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	XS1599193403	%	500	EUR	92,446	462.230,00	0,49

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,2500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(32)	SI0002103602	%	1.000	EUR	92,461	924.610,00	0,98
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2023(23/29)	XS2725959683	%	200	EUR	100,369	200.738,00	0,21
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2023(32)	FR001400FZ81	%	500	EUR	98,771	493.855,00	0,52
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.800	EUR	93,391	1.681.038,00	1,78
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	%	500	EUR	83,469	417.345,00	0,44
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	2.000	EUR	101,969	2.039.380,00	2,17
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78	%	800	EUR	100,606	804.848,00	0,85
3,9000 % Spanien EO-Bonos 2023(39)	ES0000012L60	%	500	EUR	100,028	500.140,00	0,53
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	%	1.500	EUR	92,836	1.392.540,00	1,48
1,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(32)	XS2478523108	%	500	EUR	87,923	439.615,00	0,47
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526	%	400	EUR	87,503	350.012,00	0,37
3,0000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0826189028	%	300	EUR	98,493	295.479,00	0,31
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941	%	150	EUR	100,246	150.369,00	0,16
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	%	200	EUR	99,860	199.720,00	0,21
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	%	500	EUR	97,000	485.000,00	0,51
7,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29)	CH1214797172	%	200	EUR	112,714	225.428,00	0,24
1,1250 % Ungarn EO-Bonds 2020(26)	XS2161992198	%	300	EUR	92,500	277.500,00	0,29
1,6250 % Ungarn EO-Bonds 2020(32)	XS2161992511	%	300	EUR	77,035	231.105,00	0,25
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023	%	100	EUR	101,581	101.581,00	0,11
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750	%	200	EUR	98,995	197.990,00	0,21
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424	%	200	EUR	93,145	186.290,00	0,20
2,8750 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2022(38)	BE0002877588	%	1.000	EUR	90,480	904.800,00	0,96
8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	XS2636324274	%	200	GBP	103,538	240.338,90	0,26
2,8750 % ENEL Finance Intl N.V. LS-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2466363202	%	300	GBP	88,045	306.563,37	0,33
8,1250 % Imperial Brands Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2008(24)	XS0387847576	%	350	GBP	100,473	408.142,41	0,43
6,0000 % Italien, Republik LS-Medium-Term Notes 1998(28)	XS0089572316	%	500	GBP	101,910	591.399,72	0,63
4,2500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2191236715	%	13.000	MXN	96,903	664.759,40	0,71
3,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2019(49) Reg.S	XS2057866191	%	200	USD	67,063	122.938,59	0,13
3,8000 % Roper Technologies Inc. DL-Notes 2016(17/26)	US776743AD85	%	500	USD	96,533	442.406,05	0,47

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 8.296.781,17 8,81

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 8.296.781,17 8,81

3,3500 % EUROFIMA AD-Medium-Term Notes 2018(29)	AU3CB0258598	%	400	AUD	91,549	222.598,02	0,24
4,5000 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2017(27)	AU3CB0246239	%	1.000	AUD	97,190	590.784,75	0,63
3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2023(28)	ES0422714172	%	900	EUR	99,194	892.746,00	0,95
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	300	EUR	98,742	296.226,00	0,31
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341	%	300	EUR	96,198	288.594,00	0,31
2,6250 % Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2022(28/48)	BE6334364708	%	200	EUR	90,832	181.664,00	0,19
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261	%	200	EUR	96,611	193.222,00	0,21
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556	%	400	EUR	90,155	360.620,00	0,38

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	XS1974394758	%	1.000	EUR	74,901	749.010,00	0,80
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952	%	200	EUR	103,172	206.344,00	0,22
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	300	EUR	92,227	276.681,00	0,29
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	%	200	EUR	89,134	178.268,00	0,19
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	XS2689127467	%	200	EUR	100,424	200.848,00	0,21
3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC LS-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1713495759	%	400	GBP	95,505	443.384,40	0,47
7,0000 % Just Group PLC LS-FLR Notes 2020(25/31)	XS2242666779	%	200	GBP	98,257	228.080,32	0,24
7,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2014(24)	XS1075314911	%	13.000	MXN	95,759	656.911,50	0,70
1,6250 % Cboe Global Markets Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US12503MAC29	%	200	USD	79,589	145.901,01	0,15
5,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2016(16/26) 144A	US1248EPBR37	%	201	USD	97,836	180.247,81	0,19
5,1250 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US1248EPBT92	%	300	USD	95,300	262.053,16	0,28
3,8000 % Eastman Chemical Co. DL-Notes 2014(14/25)	US277432AR19	%	500	USD	97,454	446.626,95	0,47
6,0000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57	%	200	USD	90,373	165.670,03	0,18
6,0870 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2023(23/29)	US46647PDX15	%	200	USD	102,987	188.793,77	0,20
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679	%	200	USD	89,349	163.792,85	0,17
4,0000 % MSCI Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU5521TAE20	%	400	USD	90,572	332.069,66	0,35
1,9300 % Roche Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USU75000BW55	%	250	USD	86,784	198.863,43	0,21
4,1500 % Waste Management Inc. DL-Notes 2022(22/32)	US94106LBS79	%	286	USD	94,139	246.780,51	0,26
				EUR		666.411,24	0,71
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		666.411,24	0,71
3,0000 % Aurizon Finance Pty Ltd. AD-Notes 2021(21/28)	AU3CB0278380	%	800	AUD	87,655	426.259,80	0,45
2,5000 % Bell Canada CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA07813ZCE21	%	200	CAD	86,110	116.435,67	0,12
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69	%	200	CAD	91,494	123.715,77	0,13
Investmentanteile				EUR		4.014.958,00	4,26
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	ANT	44.900	EUR	89,420	4.014.958,00	4,26
Summe Wertpapiervermögen				EUR		91.881.953,32	97,55
Derivate				EUR		52.512,65	0,06

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.672.700,74	1,78
Bankguthaben				EUR		1.672.700,74	1,78
Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung			1.241.437,52	EUR		1.241.437,52	1,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			852,74	NOK		72,53	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			17.035,27	AUD		10.355,16	0,01
			9.474,71	CAD		6.405,73	0,01
			41.469,38	CHF		43.721,01	0,05
			55.115,77	CNY		7.085,02	0,01
			25.696,72	GBP		29.824,42	0,03
			70.163,31	MXN		3.702,49	0,00
			96,79	NZD		54,82	0,00
			360.000,00	USD		329.972,50	0,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			11.215,00	JPY		69,54	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.111.917,10	1,18
Zinsansprüche			1.100.767,10	EUR		1.100.767,10	1,17
Zinsansprüche Swaps			11.150,00	EUR		11.150,00	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-407.078,46	-0,43
Kredite bei UBS Europe SE Kredite in Fondswährung (Variaton Margin)			-227.225,00	EUR		-227.225,00	-0,24
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variaton Margin)			-55.195,23	USD		-50.591,41	-0,05
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-141.024,90	USD		-129.262,05	-0,14

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-126.396,84	-0,13
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-43.647,94	EUR		-43.647,94	-0,05
Pauschalkommission			-79.527,62	EUR		-79.527,62	-0,08
Taxe d'abonnement			-3.221,28	EUR		-3.221,28	0,00
Fondsvermögen				EUR		94.185.608,50	100,00
Bantleon Yield Plus IA							
Aktienwert				EUR		91,72	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		91,72	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		91,72	
Aktien im Umlauf				STK		234.435,000	
Bantleon Yield Plus IT							
Aktienwert				EUR		102,17	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		102,17	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		102,17	
Aktien im Umlauf				STK		342.295,848	
Bantleon Yield Plus PA							
Aktienwert				EUR		89,59	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		91,83	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		89,59	
Aktien im Umlauf				STK		127.698,540	
Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		96,65	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		96,65	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		96,65	
Aktien im Umlauf				STK		105.978,784	

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		99,82	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		99,82	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		99,82	
Aktien im Umlauf				STK		147.000,000	

1) Bei den gezeigten Ausgabe-/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 2.500 Collateral Given (% in 1.000)

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

Bantleon Yield Plus

Derivate zum 30.11.2023

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.03.24 CBOT	19.03.2024	30,00	USD	108,9552	109,9375	3.023.029,33	27.067,92
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	20,00	USD	101,8681	102,2461	3.748.711,09	13.892,02
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX	07.12.2023	60,00	EUR	116,7897	117,4300	7.045.800,00	38.500,00
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX	07.12.2023	65,00	EUR	129,6337	132,1400	8.589.100,00	163.000,00
FUTURE EURO-BUXL 07.12.23 EUREX	07.12.2023	5,00	EUR	128,8214	129,8000	649.000,00	4.900,00
FUTURE EURO-SCHATZ 07.12.23 EUREX	07.12.2023	100,00	EUR	105,3326	105,3700	10.537.000,00	3.875,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.03.24 CBOT	19.03.2024	15,00	USD	112,4942	113,7656	1.564.147,00	17.508,27
Summe Finanzterminkontrakte							268.743,21

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2023

	Währung	Betrag		Whg	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
geschlossen auf Ebene des Teilfonds									
Verkauf	AUD	-1.000.000,00	Kauf	EUR	601.693,19	607.865,78	14.12.2023	-6.097,44	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	GBP	-1.650.000,00	Kauf	EUR	1.895.931,95	1.915.041,78	14.12.2023	-18.212,55	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	MXN	-25.000.000,00	Kauf	EUR	1.328.843,75	1.319.240,33	14.12.2023	13.129,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	USD	-3.000.000,00	Kauf	EUR	2.748.609,94	2.749.770,85	14.12.2023	322,81	J.P. Morgan SE Frankfurt
geschlossen auf Ebene der Aktienklasse Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)									
Verkauf	EUR	-11.013.879,06	Kauf	CHF	10.480.000,00	11.013.879,06	14.12.2023	45.424,16	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	EUR	353.947,96	Verkauf	CHF	-340.000,00	353.947,96	14.12.2023	-4.843,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
geschlossen auf Ebene der Aktienklasse Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)									
Verkauf	EUR	-15.055.527,37	Kauf	CHF	14.330.000,00	15.055.527,37	14.12.2023	66.588,21	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-206.447,25	Kauf	CHF	195.000,00	206.447,25	14.12.2023	-666,82	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								95.644,29	

Bantleon Yield Plus

Derivate zum 30.11.2023

Swaps zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg	Nominale	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps							
Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-Anl. 2018(18/24) 20.06.2023/20.06.2028	20.06.2028	EUR	600.000	1,0000	600.000,00	12.718,49	JP Morgan Securities plc London
AXA S.A. EO-Notes 2013(24) 20.06.2023/20.06.2028	20.06.2028	EUR	300.000	1,0000	300.000,00	6.618,07	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Barclays Bank PLC LS-Medium-Term Notes 2012(17) 20.06.2023/20.12.2023	20.12.2023	EUR	400.000	1,0000	400.000,00 *)	109,45	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 23(29/34) 20.09.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	600.000	1,0000	609.078,00	-13.069,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28) 20.09.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	1.200.000	1,0000	1.200.000,00	6.028,58	JP Morgan Securities plc (OTC) London
National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29) 20.09.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	1.000.000	1,0000	1.000.000,00	17.931,79	JP Morgan Securities plc London
ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/23) 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	EUR	350.000	5,0000	350.000,00 *)	34.868,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23) 20.06.2022/20.06.2025	20.06.2025	EUR	400.000	1,0000	400.000,00 *)	-5.512,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Münchener Rückvers.-Ges. AG Um.anl.00(2003/2005) Allianz 20.06.2023/20.06.2028	20.06.2028	EUR	700.000	1,0000	700.000,00 *)	-19.209,54	JP Morgan Securities plc London
Hannover Rück SE Senior Notes v.18(28/28) Reg.S 20.06.2023/20.06.2028	20.06.2028	EUR	450.000	1,0000	421.006,50	-12.333,51	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Obbl. 2020(27) 20.09.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	500.000	1,0000	483.075,00	-2.511,91	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32) 20.09.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	600.000	1,0000	607.770,00	-10.283,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Centrica PLC LS-Medium-Term Notes 2012(29) 20.09.2023/20.12.2028	20.12.2028	EUR	1.000.000	1,0000	949.130,00	-16.591,53	JP Morgan Securities plc London
Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22) 21.03.2022/20.06.2024	20.06.2024	EUR	300.000	1,0000	300.000,00 *)	-1.569,67	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	EUR	5.000.000	1,0000	5.000.000,00 *)	-87.124,31	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(27) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	EUR	300.000	1,0000	295.479,00	-7.627,51	JP Morgan Securities plc London
thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25) 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	EUR	200.000	1,0000	196.612,00	472,04	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDX NA IG Series 38 Index (5 Years) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	USD	13.000.000	1,0000	11.915.673,69 *)	-210.126,79	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Eastman Chemical Co. DL-Debts 1997(27) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	USD	500.000	1,0000	484.092,58	-4.759,92	JP Morgan Securities plc London
Summe Swaps						-311.973,39	

*) Für diese Swaps gibt es keinen aktuellen Referenzwert. In diesem Fall wird daher das Notional im Sinne der CESR-Leitlinie 10-788 für die Berechnung der Verpflichtung verwendet.

Optionen zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
CDSPaySw/Prt BuyiTraxx Eur. Cr. S40 5Y20.12.23EUR4	20.12.2023	1.000.000,00	EUR	0,2000	0,0114	113,84	21.000,00	-1.886,16
CDSPaySw/Prt SelliTraxx Eur. S40 5Y20.12.23EUR100	20.12.2023	5.000.000,00	EUR	0,1940	0,0016	78,35	50.000,00	-9.621,65
CDSPaySw/Prt SelliTraxx Eur. S40 5Y20.12.23EUR120	20.12.2023	-5.000.000,00	EUR	0,0875	0,0019	-93,67	40.000,00	4.281,33
Summe Optionen						98,52		
Summe Derivate						52.512,65		

Bantleon Yield Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	2.196.884,88
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	101.644,10
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	70.181,18
- Sonstige Erträge		EUR	957,92
Summe der Erträge		EUR	2.369.668,08
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-17.164,92
- Pauschalkommission		EUR	-520.659,74
- davon Kostenpauschale	EUR	-114.197,84	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-406.461,90	
- Taxe d'abonnement		EUR	-20.230,47
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-29.807,72
- Aufwandsausgleich		EUR	43.163,60
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.114,86
Summe der Aufwendungen		EUR	-552.814,11
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.816.853,97
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.445.584,24
- Wertpapiergeschäften	EUR	438.050,63	
- Devisentermingeschäften	EUR	1.969.794,74	
- Optionsgeschäften	EUR	1.897,29	
- Finanzterminkontrakten	EUR	700.890,35	
- Swaps	EUR	98.507,32	
- Devisen	EUR	236.443,92	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-8.122.995,00
- Wertpapiergeschäften	EUR	-4.175.621,97	
- Devisentermingeschäften	EUR	-1.654.312,85	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-2.019.215,73	
- Swaps	EUR	-263.278,44	
- Devisen	EUR	-10.566,01	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			11.210,23
Realisiertes Ergebnis		EUR	-4.666.200,53
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.458.249,68	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.329.493,66	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	2.787.743,33
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-61.603,22

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 72,18 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

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	106.273.149,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-473.735,39
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-11.303.666,09
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	17.237.666,58		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-28.541.332,67		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-248.535,92
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-61.603,22
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	94.185.608,50

Bantleon Yield Plus

Bantleon Yield Plus IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.09.2021	Stück	371.944,000	EUR	39.149.286,45	EUR	105,26
30.11.2021	Stück	372.874,000	EUR	39.180.316,71	EUR	105,08
30.11.2022	Stück	325.241,000	EUR	30.334.968,23	EUR	93,27
30.11.2023	Stück	234.435,000	EUR	21.503.417,06	EUR	91,72

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	325.241,000
Ausgegebene Aktien	4.215,000
Zurückgenommene Aktien	-95.021,000
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	234.435,000

Bantleon Yield Plus

Bantleon Yield Plus IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.09.2021	Stück	575.165,460	EUR	65.883.591,60	EUR	114,55
30.11.2021	Stück	520.094,976	EUR	59.474.093,49	EUR	114,35
30.11.2022	Stück	425.841,489	EUR	43.703.407,72	EUR	102,63
30.11.2023	Stück	342.295,848	EUR	34.972.738,14	EUR	102,17

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	425.841,489
Ausgegebene Aktien	90.143,048
Zurückgenommene Aktien	-173.688,689
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	342.295,848

Bantleon Yield Plus

Bantleon Yield Plus PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 15.845,565	EUR 1.644.271,27	EUR 103,77
30.11.2021	Stück 15.742,565	EUR 1.629.637,61	EUR 103,52
30.11.2022	Stück 89.462,387	EUR 8.184.659,97	EUR 91,49
30.11.2023	Stück 127.698,540	EUR 11.440.239,73	EUR 89,59

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	89.462,387
Ausgegebene Aktien	58.017,734
Zurückgenommene Aktien	-19.781,581
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	127.698,540

Bantleon Yield Plus

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2022 *)	Stück 88.013,178	CHF 8.706.222,61	CHF 98,92
30.11.2023	Stück 105.978,784	CHF 10.243.195,54	CHF 96,65

*) Auflegedatum 12.09.2022

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	88.013,178
Ausgegebene Aktien	22.820,749
Zurückgenommene Aktien	-4.855,143
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	105.978,784

Bantleon Yield Plus

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2022 *)	Stück	145.000,000	CHF	14.879.723,43	CHF	102,62
30.11.2023	Stück	147.000,000	CHF	14.673.153,54	CHF	99,82

*) Auflegedatum 20.10.2022

Entwicklung des Aktienbestandes im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienbestand zu Beginn des Berichtszeitraumes	145.000,000
Ausgegebene Aktien	2.000,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienbestand am Ende des Berichtszeitraumes	147.000,000

Bantleon Opportunities S

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	74.640.437,17	100,11
1. Aktien	16.875.555,08	22,63
2. Anleihen	56.882.392,00	76,29
3. Derivate	-120.535,00	-0,16
4. Bankguthaben	355.094,90	0,48
5. Sonstige Vermögensgegenstände	647.930,19	0,87
II. Verbindlichkeiten	-80.388,41	-0,11
III. Fondsvermögen	74.560.048,76	100,00

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

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		73.757.947,08	98,92
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		69.670.303,58	93,44
Aktien				EUR		16.875.555,08	22,63
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	300	EUR	36,710	11.013,00	0,01
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	128	EUR	191,860	24.558,08	0,03
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	11.848	EUR	26,455	313.438,84	0,42
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.375	EUR	174,700	414.912,50	0,56
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	3.058	EUR	57,480	175.773,84	0,24
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	363	EUR	405,600	147.232,80	0,20
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	428	EUR	470,350	201.309,80	0,27
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.400	EUR	621,800	1.492.320,00	2,00
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	1.331	EUR	76,260	101.502,06	0,14
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	2.352	EUR	42,905	100.912,56	0,14
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	3.734	EUR	31,275	116.780,85	0,16
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	3.712	EUR	95,800	355.609,60	0,48
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	1.474	EUR	128,450	189.335,30	0,25
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	389	EUR	98,740	38.409,86	0,05
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	31.169	EUR	5,320	165.819,08	0,22
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	1.440	EUR	59,070	85.060,80	0,11
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	14.784	EUR	10,015	148.061,76	0,20
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.834	EUR	43,215	122.471,31	0,16
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	28.102	EUR	21,990	617.962,98	0,83
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	15.056	EUR	11,945	179.843,92	0,24
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	7.063	EUR	19,225	135.786,18	0,18
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	26.881	EUR	6,470	173.920,07	0,23
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	9.851	EUR	15,908	156.709,71	0,21
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	3.910	EUR	15,286	59.768,26	0,08
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.097	EUR	175,180	192.172,46	0,26
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	2.025	EUR	144,000	291.600,00	0,39
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	3.701	EUR	37,720	139.601,72	0,19
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	12.405	EUR	13,850	171.809,25	0,23
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	1.623	EUR	86,800	140.876,40	0,19
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	321	EUR	1.898,000	609.258,00	0,82
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	1.697	EUR	100,100	169.869,70	0,23
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	2.552	EUR	64,180	163.787,36	0,22
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	27.957	EUR	11,310	316.193,67	0,42
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	12.723	EUR	37,800	480.929,40	0,65
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	3.363	EUR	35,495	119.369,69	0,16
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	7.565	EUR	22,500	170.212,50	0,23

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	132	EUR	393,300	51.915,60	0,07
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	55.900	EUR	3,152	176.196,80	0,24
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.428	EUR	431,400	616.039,20	0,83
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.925	EUR	698,700	1.344.997,50	1,80
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.917	EUR	59,640	173.969,88	0,23
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	2.490	EUR	51,200	127.488,00	0,17
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	475	EUR	158,400	75.240,00	0,10
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	4.400	EUR	30,505	134.222,00	0,18
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	5.855	EUR	85,070	498.084,85	0,67
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	8.471	EUR	145,200	1.229.989,20	1,65
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	395	EUR	294,600	116.367,00	0,16
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.681	EUR	168,960	790.901,76	1,06
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.737	EUR	154,020	575.572,74	0,77
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	6.672	EUR	19,980	133.306,56	0,18
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	70.096	EUR	2,350	164.725,60	0,22
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	8.462	EUR	7,398	62.601,88	0,08
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	16.288	EUR	62,640	1.020.280,32	1,37
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	5.849	EUR	28,890	168.977,61	0,23
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	2.165	EUR	86,400	187.056,00	0,25
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.417	EUR	112,360	271.574,12	0,36
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	1.036	EUR	112,400	116.446,40	0,16
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	17.277	EUR	12,685	219.158,75	0,29
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	1.000	EUR	126,250	126.250,00	0,17
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		52.794.748,50	70,81
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	%	200	EUR	84,337	168.674,00	0,23
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	100	EUR	99,456	99.456,00	0,13
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	XS2582112947	%	1.500	EUR	98,593	1.478.895,00	1,98
1,0000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/29)	FR0013522133	%	100	EUR	88,077	88.077,00	0,12
0,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	FR0014003N69	%	100	EUR	81,286	81.286,00	0,11
2,8750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CND2	%	100	EUR	95,960	95.960,00	0,13
1,7500 % Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722	%	300	EUR	96,054	288.162,00	0,39
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	%	200	EUR	99,526	199.052,00	0,27
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715	%	100	EUR	84,189	84.189,00	0,11
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR0014001145	%	100	EUR	97,840	97.840,00	0,13
1,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1715306012	%	100	EUR	93,976	93.976,00	0,13
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/28)	XS2242747348	%	200	EUR	86,157	172.314,00	0,23
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	%	100	EUR	100,571	100.571,00	0,13
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	%	200	EUR	98,039	196.078,00	0,26
4,2500 % Bayer AG MTN v.2023(2029/2029)	XS2630112014	%	200	EUR	100,377	200.754,00	0,27
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	200	EUR	94,161	188.322,00	0,25
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	2.300	EUR	99,092	2.279.116,00	3,06

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	BE0002921022	%	2.000	EUR	99,099	1.981.980,00	2,66
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428	%	1.500	EUR	98,768	1.481.520,00	1,99
1,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78	BE0000338476	%	500	EUR	69,080	345.400,00	0,46
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	BE0000357666	%	1.100	EUR	99,421	1.093.631,00	1,47
2,5190 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(28)	XS2135799679	%	150	EUR	96,077	144.115,50	0,19
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400F5R1	%	1.500	EUR	99,590	1.493.850,00	2,00
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400FWP0	%	1.000	EUR	98,581	985.810,00	1,32
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040) *****	DE0001135366	%	500	EUR	127,201	636.005,00	0,85
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029) ****	DE0001102622	%	1.100	EUR	98,597	1.084.567,00	1,45
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	%	200	EUR	99,184	198.368,00	0,27
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	%	100	EUR	83,352	83.352,00	0,11
5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400L1E0	%	200	EUR	100,729	201.458,00	0,27
2,3750 % Carmila S.A.S. EO-Notes 2016(16/24)	FR0013142536	%	100	EUR	97,896	97.896,00	0,13
2,3750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2461786829	%	100	EUR	94,350	94.350,00	0,13
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73	%	500	EUR	100,505	502.525,00	0,67
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	%	200	EUR	92,702	185.404,00	0,25
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	%	200	EUR	91,928	183.856,00	0,25
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)	XS2233154538	%	200	EUR	85,026	170.052,00	0,23
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	200	EUR	89,784	179.568,00	0,24
2,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	XS2577836187	%	400	EUR	96,844	387.376,00	0,52
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92	%	200	EUR	101,382	202.764,00	0,27
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	100	EUR	88,215	88.215,00	0,12
1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. EO-Notes 2017(17/27)	XS1637162592	%	100	EUR	92,535	92.535,00	0,12
2,6250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1395180802	%	100	EUR	99,233	99.233,00	0,13
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	%	100	EUR	90,154	90.154,00	0,12
3,5000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(27/28)	XS2574873266	%	100	EUR	100,425	100.425,00	0,13
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541	%	100	EUR	101,151	101.151,00	0,14
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	200	EUR	100,646	201.292,00	0,27
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2579293619	%	200	EUR	99,395	198.790,00	0,27
4,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2589260723	%	200	EUR	100,458	200.916,00	0,27
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013517190	%	200	EUR	89,493	178.986,00	0,24
3,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400A1H6	%	100	EUR	99,050	99.050,00	0,13
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	%	200	EUR	83,183	166.366,00	0,22
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078	%	100	EUR	99,960	99.960,00	0,13
4,0000 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2550909415	%	100	EUR	102,089	102.089,00	0,14
3,7220 % Eurogrid GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2615183501	%	100	EUR	99,851	99.851,00	0,13
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	%	100	EUR	94,590	94.590,00	0,13
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	100	EUR	86,230	86.230,00	0,12
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	BE0002964451	%	300	EUR	100,208	300.624,00	0,40
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26) **	FR0010916924	%	1.000	EUR	101,433	1.014.330,00	1,36
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27) ***	FR0011317783	%	1.000	EUR	100,031	1.000.310,00	1,34
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31) *****	FR0012993103	%	1.500	EUR	91,270	1.369.050,00	1,84
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) *****	FR0013234333	%	1.500	EUR	81,531	1.222.965,00	1,64

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105	%	100	EUR	100,774	100.774,00	0,14
0,1250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/27)	XS2286441964	%	100	EUR	88,831	88.831,00	0,12
0,6250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mBH EO-MTN v.2021(2021/2028)	DE000A3H3GF4	%	100	EUR	85,290	85.290,00	0,11
3,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2648498371	%	200	EUR	99,759	199.518,00	0,27
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2585966257	%	800	EUR	99,298	794.384,00	1,07
1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1725677543	%	200	EUR	95,742	191.484,00	0,26
0,7500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	ES0239140025	%	100	EUR	83,788	83.788,00	0,11
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	%	100	EUR	88,018	88.018,00	0,12
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43	%	700	EUR	98,034	686.238,00	0,92
1,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551917591	%	200	EUR	94,103	188.206,00	0,25
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)	IT0003934657	%	100	EUR	96,368	96.368,00	0,13
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	%	1.000	EUR	97,220	972.200,00	1,30
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)	IT0005240350	%	600	EUR	86,987	521.922,00	0,70
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	%	900	EUR	96,779	871.011,00	1,17
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	%	700	EUR	94,552	661.864,00	0,89
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	IT0005370306	%	800	EUR	97,009	776.072,00	1,04
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	%	1.600	EUR	86,752	1.388.032,00	1,86
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	%	900	EUR	86,786	781.074,00	1,05
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731	%	1.200	EUR	95,899	1.150.788,00	1,54
3,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400G3Y1	%	100	EUR	99,389	99.389,00	0,13
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2638080452	%	100	EUR	100,419	100.419,00	0,13
3,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	FR001400FD12	%	1.500	EUR	98,464	1.476.960,00	1,98
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5	%	1.000	EUR	99,092	990.920,00	1,33
0,3750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	%	100	EUR	92,445	92.445,00	0,12
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647	%	200	EUR	97,111	194.222,00	0,26
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541	%	100	EUR	90,749	90.749,00	0,12
3,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	FR001400KJP7	%	100	EUR	99,698	99.698,00	0,13
1,3750 % Madriñeira Red de Gas Fin. B.V. EO-Med.-Term Nts 2017(17/25)	XS1596739364	%	150	EUR	95,759	143.638,50	0,19
3,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/28)	XS2535308477	%	100	EUR	97,954	97.954,00	0,13
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916	%	200	EUR	87,182	174.364,00	0,23
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	%	100	EUR	100,213	100.213,00	0,13
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	200	EUR	85,459	170.918,00	0,23
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	100	EUR	101,701	101.701,00	0,14
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(29/30)	XS2717309855	%	100	EUR	101,462	101.462,00	0,14
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	%	1.000	EUR	69,015	690.150,00	0,93
0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/27)	XS2019814503	%	150	EUR	90,548	135.822,00	0,18
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807	%	100	EUR	93,698	93.698,00	0,13
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A	AT0000A04967	%	400	EUR	109,831	439.324,00	0,59
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(40) *****	AT0000A2KQ43	%	1.000	EUR	58,163	581.630,00	0,78
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33) *****	AT0000A324S8	%	800	EUR	99,002	792.016,00	1,06
3,7500 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400KPB4	%	100	EUR	100,969	100.969,00	0,14
3,8750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/30)	XS2580271596	%	100	EUR	98,974	98.974,00	0,13
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	102,015	102.015,00	0,14

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	%	100	EUR	102,100	102.100,00	0,14
0,3750 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 2021(29/29)	XS2361358299	%	100	EUR	84,073	84.073,00	0,11
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	100	EUR	92,610	92.610,00	0,12
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	%	100	EUR	93,258	93.258,00	0,13
2,2500 % Sagax EURO MTN AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1962543820	%	200	EUR	96,650	193.300,00	0,26
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2023(23/29)	XS2725959683	%	100	EUR	100,369	100.369,00	0,13
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2023(26)	FR001400FZ73	%	1.600	EUR	99,626	1.594.016,00	2,14
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.200	EUR	93,391	1.120.692,00	1,50
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	1.000	EUR	93,803	938.030,00	1,26
2,8000 % Spanien EO-Bonos 2023(26)	ES0000012L29	%	800	EUR	99,305	794.440,00	1,07
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	%	1.000	EUR	94,309	943.090,00	1,26
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	1.000	EUR	88,138	881.380,00	1,18
1,3750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1875284702	%	200	EUR	92,747	185.494,00	0,25
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	100	EUR	101,402	101.402,00	0,14
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	%	100	EUR	83,447	83.447,00	0,11
0,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2356040357	%	100	EUR	86,381	86.381,00	0,12
0,7500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2087639626	%	150	EUR	86,551	129.826,50	0,17
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400LZO4	%	100	EUR	102,266	102.266,00	0,14
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122	%	200	EUR	96,280	192.560,00	0,26
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	%	200	EUR	87,690	175.380,00	0,24
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941	%	100	EUR	100,246	100.246,00	0,13
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	200	EUR	102,905	205.810,00	0,28
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	%	100	EUR	99,860	99.860,00	0,13
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	1.000	EUR	98,988	989.880,00	1,33
3,1250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	AT000B049945	%	1.500	EUR	99,170	1.487.550,00	2,00
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931	%	100	EUR	92,829	92.829,00	0,12
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	%	100	EUR	91,781	91.781,00	0,12
4,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2022(22/30)	XS2550881143	%	100	EUR	102,676	102.676,00	0,14
1,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1652855815	%	100	EUR	93,589	93.589,00	0,13
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8	%	100	EUR	87,219	87.219,00	0,12

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 4.087.643,50 5,48

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 4.087.643,50 5,48

1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	%	100	EUR	88,840	88.840,00	0,12
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	%	200	EUR	90,585	181.170,00	0,24
3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3	%	100	EUR	99,521	99.521,00	0,13
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144	%	200	EUR	85,578	171.156,00	0,23
3,8750 % Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2610788569	%	100	EUR	100,916	100.916,00	0,14
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	200	EUR	98,742	197.484,00	0,26
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146	%	200	EUR	84,672	169.344,00	0,23

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,0000 % Czech Gas Netw. Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193733503	%	100	EUR	89,393	89.393,00	0,12
1,1250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811	%	100	EUR	87,230	87.230,00	0,12
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777	%	100	EUR	98,214	98.214,00	0,13
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	200	EUR	89,770	179.540,00	0,24
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7	%	300	EUR	100,280	300.840,00	0,40
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263	%	100	EUR	89,301	89.301,00	0,12
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	%	200	EUR	101,597	203.194,00	0,27
0,2440 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2408491947	%	250	EUR	95,688	239.220,00	0,32
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	100	EUR	85,226	85.226,00	0,11
3,3750 % Linde plc EO-Notes 2023(23/29)	XS2634593938	%	200	EUR	100,233	200.466,00	0,27
3,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726263325	%	100	EUR	100,804	100.804,00	0,14
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	150	EUR	92,227	138.340,50	0,19
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939	%	100	EUR	100,295	100.295,00	0,13
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506	%	200	EUR	100,451	200.902,00	0,27
3,3120 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	XS2726331932	%	200	EUR	100,622	201.244,00	0,27
2,2500 % Scentre Management Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	XS1087816374	%	200	EUR	98,415	196.830,00	0,26
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	%	200	EUR	89,134	178.268,00	0,24
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	XS2689127467	%	200	EUR	100,424	200.848,00	0,27
0,3750 % Viterra Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107	%	100	EUR	93,586	93.586,00	0,13
2,2500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459600	%	100	EUR	95,471	95.471,00	0,13
Summe Wertpapiervermögen				EUR		73.757.947,08	98,92
Derivate				EUR		-120.535,00	-0,16
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		355.094,90	0,48
Bankguthaben				EUR		355.094,90	0,48
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			95,79	CHF		100,99	0,00
			103,46	USD		94,83	0,00
Guthaben in Fondswährung			229.604,08	EUR		229.604,08	0,31
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)			125.295,00	EUR		125.295,00	0,17

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		647.930,19	0,87
Zinsansprüche			647.622,19	EUR		647.622,19	0,87
Dividendenansprüche			308,00	EUR		308,00	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-80.388,41	-0,11
Pauschalkommission			-77.610,01	EUR		-77.610,01	-0,10
Taxe d'abonnement			-2.778,40	EUR		-2.778,40	0,00
Fondsvermögen				EUR		74.560.048,76	100,00
Bantleon Opportunities S IA							
Aktienwert				EUR		102,36	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		102,36	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		102,36	
Aktien im Umlauf				STK		501.367,453	
Bantleon Opportunities S PA							
Aktienwert				EUR		89,19	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		91,87	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		89,19	
Aktien im Umlauf				STK		197.334,243	

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Opportunities S PT							
Aktienwert				EUR		108,73	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		111,99	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		108,73	
Aktien im Umlauf				STK		51.883,979	

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)

*****) davon 1.100 Collateral Given (% in 1.000)

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

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

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

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

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

Bantleon Opportunities S

Derivate zum 30.11.2023

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX	15.12.2023	-44,00	EUR	4.213,8370	4.385,0000	1.923.033,20	-75.240,00
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX	07.12.2023	-5,00	EUR	115,5687	117,4300	587.150,00	-9.300,00
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX	07.12.2023	-11,00	EUR	129,0568	132,1400	1.453.540,00	-33.900,00
FUTURE EURO-SCHATZ 07.12.23 EUREX	07.12.2023	-8,00	EUR	105,1068	105,3700	842.960,00	-2.095,00
Summe Finanzterminkontrakte							-120.535,00
Summe Derivate							-120.535,00

Bantleon Opportunities S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	452.667,71
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	1.116.222,79
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	26.611,50
Summe der Erträge		EUR	1.595.502,01
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-2.868,84
- Pauschalkommission		EUR	-578.696,61
- davon Kostenpauschale	EUR	-167.616,17	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-411.080,44	
- Taxe d'abonnement		EUR	-18.729,14
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-18.755,53
- Aufwandsausgleich		EUR	127.851,31
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.287,59
Summe der Aufwendungen		EUR	-492.486,38
III. Ordentliches Nettoergebnis			
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.148.898,40
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.566.583,80	
- Devisentermingeschäften	EUR	48.629,08	
- Finanzterminkontrakten	EUR	533.685,52	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-9.922.031,28
- Wertpapiergeschäften	EUR	-8.896.238,79	
- Devisentermingeschäften	EUR	-60.564,80	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-964.609,43	
- Devisen	EUR	-618,27	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			29.280,38
Realisiertes Ergebnis		EUR	-6.743.852,50
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-442.249,41	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.348.176,84	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	9.905.927,44
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	4.265.090,57

**) 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

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	153.673.265,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.402.588,26
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-77.911.798,85
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.176.487,65		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-79.088.286,49		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-3.063.920,17
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	4.265.090,57
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	74.560.048,76

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Aktienklasse IT per letztem Bewertungsdatum 08.09.2023 in Höhe von EUR 963.841,15.

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Aktienklasse IT CHF per letztem Bewertungsdatum 15.05.2023 in Höhe von CHF 614.848,99

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Aktienklasse PT CHF per letztem Bewertungsdatum 15.05.2023 in Höhe von CHF 431.313,59

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.09.2021	Stück	1.257.444,144	EUR	143.027.802,35	EUR	113,74
30.11.2021	Stück	1.345.567,564	EUR	153.803.630,17	EUR	114,30
30.11.2022	Stück	1.215.342,564	EUR	124.225.466,22	EUR	102,21
30.11.2023	Stück	501.367,453	EUR	51.318.295,30	EUR	102,36

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.215.342,564
Ausgegebene Aktien	9.565,143
Zurückgenommene Aktien	-723.540,254
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	501.367,453

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2021	Stück 23.782,160	EUR 3.732.608,44	EUR 156,95
30.11.2022	Stück 7.451,731	EUR 1.061.151,85	EUR 142,40
08.09.2023 *)	Stück 6.749,878	EUR 963.841,15	EUR 142,79
30.11.2023	Stück 0,000	EUR 0,00	EUR 0,00

*) Auflösung am 08.09.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.451,731
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-7.451,731
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 265.877,069	EUR 26.639.966,95	EUR 100,20
30.11.2021	Stück 260.301,445	EUR 26.187.960,29	EUR 100,61
30.11.2022	Stück 225.669,366	EUR 20.200.036,41	EUR 89,51
30.11.2023	Stück 197.334,243	EUR 17.600.567,92	EUR 89,19

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	225.669,366
Ausgegebene Aktien	1.484,913
Zurückgenommene Aktien	-29.820,036
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	197.334,243

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 68.712,594	EUR 8.133.548,23	EUR 118,37
30.11.2021	Stück 67.297,402	EUR 7.998.577,02	EUR 118,85
30.11.2022	Stück 58.036,260	EUR 6.227.331,51	EUR 107,30
30.11.2023	Stück 51.883,979	EUR 5.641.185,54	EUR 108,73

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	58.036,260
Ausgegebene Aktien	674,572
Zurückgenommene Aktien	-6.826,853
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	51.883,979

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S IT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2021	Stück 15.429,000	CHF 1.709.908,66	CHF 110,82
30.11.2022	Stück 6.830,000	CHF 674.628,75	CHF 98,77
15.05.2023 *)	Stück 6.185,000	CHF 614.848,99	CHF 99,41
30.11.2023	Stück 0,000	CHF 0,00	CHF 0,00

*) Auflösung am 15.05.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.830,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-6.830,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S PT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2021	Stück 18.163,509	CHF 1.915.881,97	CHF 105,48
30.11.2022	Stück 13.072,993	CHF 1.246.836,63	CHF 95,37
15.05.2023 *)	Stück 4.504,279	CHF 431.313,59	CHF 95,76
30.11.2023	Stück 0,000	CHF 0,00	CHF 0,00

*) Auflösung am 15.05.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	13.072,993
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-13.072,993
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Opportunities L

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	55.933.149,38	101,49
1. Anleihen	53.397.821,30	96,89
2. Derivate	384.186,55	0,70
3. Bankguthaben	1.548.193,86	2,81
4. Sonstige Vermögensgegenstände	602.947,67	1,09
II. Verbindlichkeiten	-820.239,50	-1,49
III. Fondsvermögen	55.112.909,88	100,00

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

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		53.397.821,30	96,89
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		50.231.668,00	91,14
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		50.231.668,00	91,14
2,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.245 v.2022(2027)	DE000AAR0348	%	500	EUR	96,782	483.910,00	0,88
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	XS1883355197	%	400	EUR	95,066	380.264,00	0,69
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	400	EUR	98,812	395.248,00	0,72
1,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(29)	XS2484321950	%	500	EUR	91,972	459.860,00	0,83
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	XS2582112947	%	500	EUR	98,593	492.965,00	0,89
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	400	EUR	92,688	370.752,00	0,67
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	500	EUR	92,751	463.755,00	0,84
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	500	EUR	98,237	491.185,00	0,89
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	400	EUR	94,161	376.644,00	0,68
2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	IT0005359507	%	1.000	EUR	99,653	996.530,00	1,81
3,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	BE0002921022	%	1.000	EUR	99,099	990.990,00	1,80
2,8750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(24)	FR0011390921	%	200	EUR	99,851	199.702,00	0,36
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400F5R1	%	500	EUR	99,590	497.950,00	0,90
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400FWP0	%	1.200	EUR	98,581	1.182.972,00	2,15
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029) *****	DE0001102622	%	500	EUR	98,597	492.985,00	0,89
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) *****	DE000BU2Z007	%	800	EUR	98,994	791.952,00	1,44
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) **	DE000BU22007	%	2.800	EUR	99,184	2.777.152,00	5,04
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	300	EUR	90,766	272.298,00	0,49
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	500	EUR	89,784	448.920,00	0,81
2,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	XS2577836187	%	1.000	EUR	96,844	968.440,00	1,76
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(25)	FR0010961540	%	400	EUR	101,074	404.296,00	0,73
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	200	EUR	82,693	165.386,00	0,30
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204	%	500	EUR	97,653	488.265,00	0,89
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400F1G3	%	400	EUR	99,629	398.516,00	0,72
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253	%	300	EUR	88,502	265.506,00	0,48
2,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1239586594	%	400	EUR	94,906	379.624,00	0,69
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30) *****	FR0011883966	%	800	EUR	98,475	787.800,00	1,43
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	%	1.000	EUR	96,298	962.980,00	1,75
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(26) ***	FR001400FYQ4	%	2.000	EUR	99,079	1.981.580,00	3,60
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204	%	200	EUR	100,000	200.000,00	0,36
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2149207354	%	100	EUR	99,392	99.392,00	0,18
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281	%	100	EUR	42,047	42.047,00	0,08
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	500	EUR	90,342	451.710,00	0,82
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2585966257	%	1.000	EUR	99,298	992.980,00	1,80
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	IT0005364663	%	500	EUR	95,491	477.455,00	0,87
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606	%	400	EUR	93,483	373.932,00	0,68

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28) ****)	IE00BDHDP44	%	3.000	EUR	92,672	2.780.160,00	5,04
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	1.500	EUR	90,839	1.362.585,00	2,47
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	%	800	EUR	95,966	767.728,00	1,39
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	%	2.900	EUR	96,278	2.792.062,00	5,07
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	%	1.300	EUR	94,552	1.229.176,00	2,23
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	1.000	EUR	96,907	969.070,00	1,76
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	%	400	EUR	88,630	354.520,00	0,64
3,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	FR001400FD12	%	600	EUR	98,464	590.784,00	1,07
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5	%	1.000	EUR	99,092	990.920,00	1,80
1,3750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	XS1511787589	%	200	EUR	93,545	187.090,00	0,34
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279	%	200	EUR	84,898	169.796,00	0,31
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	200	EUR	85,459	170.918,00	0,31
1,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2491156142	%	1.000	EUR	95,467	954.670,00	1,73
2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2012(33) *****)	NL0010071189	%	1.000	EUR	97,980	979.800,00	1,78
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	1.000	EUR	99,035	990.350,00	1,80
0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/25) Reg.S	XS2305026762	%	200	EUR	95,322	190.644,00	0,35
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2022093434	%	400	EUR	94,477	377.908,00	0,69
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1	%	300	EUR	101,019	303.057,00	0,55
0,3500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2021(21/30)	XS2404213485	%	400	EUR	83,728	334.912,00	0,61
2,0000 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2498470116	%	500	EUR	96,933	484.665,00	0,88
0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	%	200	EUR	88,489	176.978,00	0,32
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2023(26)	FR001400FZ73	%	900	EUR	99,626	896.634,00	1,63
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.500	EUR	93,391	1.400.865,00	2,54
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	%	1.200	EUR	92,055	1.104.660,00	2,00
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	700	EUR	93,803	656.621,00	1,19
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	%	2.000	EUR	92,836	1.856.720,00	3,37
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	%	1.000	EUR	97,424	974.240,00	1,77
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	300	EUR	96,705	290.115,00	0,53
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	400	EUR	95,389	381.556,00	0,69
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	300	EUR	102,905	308.715,00	0,56
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480	%	200	EUR	98,669	197.338,00	0,36
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610	%	200	EUR	90,228	180.456,00	0,33
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	700	EUR	98,988	692.916,00	1,26
2,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	XS2495966637	%	1.000	EUR	96,820	968.200,00	1,76
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242	%	500	EUR	99,274	496.370,00	0,90
1,6250 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013397452	%	300	EUR	91,830	275.490,00	0,50
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214	%	400	EUR	96,759	387.036,00	0,70

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)	
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		3.166.153,30	5,74	
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.166.153,30	5,74	
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	200	EUR	86,785	173.570,00	0,31	
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	600	EUR	90,179	541.074,00	0,98	
0,9000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1963744260	%	500	EUR	93,900	469.500,00	0,85	
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	600	EUR	91,848	551.088,00	1,00	
0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544	%	100	EUR	88,874	88.874,00	0,16	
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506	%	300	EUR	100,451	301.353,00	0,55	
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	300	EUR	91,121	273.363,00	0,50	
1,1250 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1395057430	%	400	EUR	94,543	378.172,00	0,69	
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	400	EUR	88,218	352.872,00	0,64	
0,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(24)	US91282CBV28	%	10	USD	98,191	9.000,13	0,02	
0,2500 % United States of America DL-Bonds 2021(24)	US91282CBR16	%	10	USD	98,543	9.032,35	0,02	
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(23)	US91282CBA80	%	10	USD	99,797	9.147,28	0,02	
0,1250 % United States of America DL-Notes 2021(24)	US91282CBE03	%	10	USD	99,363	9.107,54	0,02	
Summe Wertpapiervermögen				EUR		53.397.821,30	96,89	
Derivate				EUR		384.186,55	0,70	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.548.193,86	2,81	
Bankguthaben				EUR		1.548.193,86	2,81	
Guthaben bei UBS Europe SE								
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)								
					360.800,01	HKD	42.343,94	0,08
Guthaben in Fondswährung					986.386,06	EUR	986.386,06	1,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
					130.893,76	CHF	138.000,80	0,25
					170.490,28	GBP	197.876,37	0,36
					29.607.319,00	JPY	183.586,69	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		602.947,67	1,09	
Zinsansprüche					602.947,67	EUR	602.947,67	1,09

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-694.501,66	-1,26
Kredite bei UBS Europe SE							
EUR - Kredite (Variation Margin)			-167.900,00	EUR		-167.900,00	-0,30
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
			-42.484,54	CHF		-44.791,29	-0,08
			-9.975,00	GBP		-11.577,30	-0,02
			-2.742.500,00	JPY		-17.005,47	-0,03
			-185.774,80	USD		-170.279,37	-0,31
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			-1.624.512,98	HKD		-190.654,87	-0,35
			-100.692,05	USD		-92.293,36	-0,17
Verbindlichkeiten				EUR		-125.737,84	-0,23
Pauschalkommission			-122.509,85	EUR		-122.509,85	-0,22
Taxe d'abonnement			-3.227,99	EUR		-3.227,99	-0,01
Fondsvermögen				EUR		55.112.909,88	100,00
Bantleon Opportunities L IA							
Aktienwert				EUR		113,33	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		113,33	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		113,33	
Aktien im Umlauf				STK		98.188,277	
Bantleon Opportunities L IT							
Aktienwert				EUR		169,43	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		169,43	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		169,43	
Aktien im Umlauf				STK		54.290,874	
Bantleon Opportunities L PA							
Aktienwert				EUR		84,86	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		87,83	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		84,86	
Aktien im Umlauf				STK		213.417,079	

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Opportunities L PT							
Aktienwert				EUR		110,62	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		114,49	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		110,62	
Aktien im Umlauf				STK		150.758,142	

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 2.800 Collateral Given (% in 1.000)

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

*****) davon 3.000 Collateral Given (% in 1.000)

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

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

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

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

Bantleon Opportunities L

Derivate zum 30.11.2023

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.03.24 CBOT	19.03.2024	111,00	USD	109,2677	109,9375	11.185.208,52	68.357,07
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.12.23 EUREX	15.12.2023	6,00	EUR	15.533,0960	16.235,0000	2.432.314,50	105.300,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.23 CME	15.12.2023	12,00	USD	4.510,9871	4.560,5000	2.502.610,45	27.257,10
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX	15.12.2023	57,00	EUR	4.221,6893	4.385,0000	2.491.202,10	93.180,00
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX	07.12.2023	-17,00	EUR	116,4039	117,4300	1.996.310,00	-17.420,00
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX	07.12.2023	-29,00	EUR	131,3659	132,1400	3.832.060,00	-22.410,00
FUTURE EURO-SCHATZ 07.12.23 EUREX	07.12.2023	-34,00	EUR	105,1484	105,3700	3.582.580,00	-7.490,00
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.23 ICE	15.12.2023	22,00	GBP	7.415,3041	7.471,5000	1.903.232,36	14.386,02
FUTURE HANG SENG INDEX 28.12.23 HKFE	28.12.2023	13,00	HKD	17.603,6427	17.126,0000	1.300.112,90	-36.393,72
FUTURE LONG TERM EURO BTP 07.12.23 EUREX	07.12.2023	19,00	EUR	114,1414	114,8700	2.182.530,00	13.870,00
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.23 CME	15.12.2023	7,00	USD	15.678,3264	15.912,5000	2.046.472,65	30.065,70
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.23 SGX	07.12.2023	13,00	JPY	33.053,9689	33.460,0000	1.349.678,34	16.400,90
FUTURE SMI 15.12.23 EUREX	15.12.2023	22,00	CHF	10.679,0885	10.851,0000	2.517.607,17	39.920,44
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.03.24 CBOT	19.03.2024	81,00	USD	112,9708	113,7656	8.446.393,79	59.163,04
Summe Finanzterminkontrakte							384.186,55
Summe Derivate							384.186,55

Bantleon Opportunities L

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	915.427,87
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	182.011,95
Summe der Erträge		EUR	1.097.439,82
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-255.363,13
- Pauschalkommission		EUR	-804.457,21
- davon Kostenpauschale	EUR	-101.781,63	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-702.675,59	
- Taxe d'abonnement		EUR	-20.423,39
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-15.313,31
- Aufwandsausgleich		EUR	91.477,93
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.546,32
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.006.625,42
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	90.814,40
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	5.133.560,38
- Wertpapiergeschäften	EUR	15.762,94	
- Devisentermingeschäften	EUR	8.434,00	
- Finanzterminkontrakten	EUR	5.065.984,11	
- Devisen	EUR	43.379,32	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-6.933.375,51
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.072.053,02	
- Devisentermingeschäften	EUR	-3.754,40	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-3.795.714,39	
- Devisen	EUR	-61.853,70	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			944,98
Realisiertes Ergebnis		EUR	-1.798.870,16
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	425.010,94	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.254.391,80	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	2.679.402,74
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	971.346,98

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 781,26 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 Opportunities L

Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	65.727.008,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-830.363,68
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-10.647.609,70
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.482.590,38		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-12.130.200,08		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-107.472,06
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	971.346,98
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	55.112.909,88

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 394.915,164	EUR 52.546.209,15	EUR 133,06
30.11.2021	Stück 369.870,053	EUR 49.094.887,68	EUR 132,74
30.11.2022	Stück 129.855,540	EUR 14.797.969,04	EUR 113,96
30.11.2023	Stück 98.188,277	EUR 11.127.487,66	EUR 113,33

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	129.855,540
Ausgegebene Aktien	37,000
Zurückgenommene Aktien	-31.704,263
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	98.188,277

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 96.586,782	EUR 18.414.581,09	EUR 190,65
30.11.2021	Stück 83.640,418	EUR 15.908.799,23	EUR 190,20
30.11.2022	Stück 65.179,308	EUR 10.849.914,13	EUR 166,46
30.11.2023	Stück 54.290,874	EUR 9.198.466,68	EUR 169,43

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	65.179,308
Ausgegebene Aktien	3.593,867
Zurückgenommene Aktien	-14.482,301
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	54.290,874

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 290.024,847	EUR 29.228.573,41	EUR 100,78
30.11.2021	Stück 281.049,561	EUR 28.256.383,95	EUR 100,54
30.11.2022	Stück 246.327,261	EUR 21.128.329,00	EUR 85,77
30.11.2023	Stück 213.417,079	EUR 18.110.339,89	EUR 84,86

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	246.327,261
Ausgegebene Aktien	5.773,512
Zurückgenommene Aktien	-38.683,694
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	213.417,079

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.09.2021	Stück	202.144,437	EUR	25.444.556,91	EUR	125,87
30.11.2021	Stück	195.867,767	EUR	24.595.323,26	EUR	125,57
30.11.2022	Stück	169.936,112	EUR	18.563.105,96	EUR	109,24
30.11.2023	Stück	150.758,142	EUR	16.676.615,65	EUR	110,62

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	169.936,112
Ausgegebene Aktien	3.465,126
Zurückgenommene Aktien	-22.643,096
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	150.758,142

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L PT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2021	Stück	4.648,885	CHF	444.564,81	CHF	95,63
30.11.2022	Stück	4.367,774	CHF	380.207,77	CHF	87,05
15.05.2023 *)	Stück	351,329	CHF	30.862,10	CHF	87,84
30.11.2023	Stück	0,000	CHF	0,00	CHF	0,00

*) Auflösung am 15.05.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.367,774
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-4.367,774
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

Bantleon Reserve

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	179.369.450,86	101,15
1. Anleihen	174.862.909,89	98,61
2. Bankguthaben	2.765.542,90	1,56
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.740.998,07	0,99
II. Verbindlichkeiten	-2.036.172,84	-1,15
III. Fondsvermögen	177.333.278,02	100,00

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

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		174.862.909,89	98,61
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		164.277.050,89	92,64
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		164.277.050,89	92,64
2,0000 % AB Sagax EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	XS1877540465	%	337	EUR	99,747	336.147,39	0,19
3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2637963146	%	1.500	EUR	100,461	1.506.915,00	0,85
0,0000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2292486771	%	1.000	EUR	93,380	933.800,00	0,53
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	%	1.500	EUR	97,044	1.455.660,00	0,82
0,3750 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1720933297	%	1.800	EUR	96,709	1.740.762,00	0,98
1,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1715306012	%	600	EUR	93,976	563.856,00	0,32
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	%	1.500	EUR	99,829	1.497.435,00	0,84
1,0000 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2015(25/25)	XS1224958501	%	1.000	EUR	96,055	960.550,00	0,54
0,1250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(24)	FR0013499977	%	3.400	EUR	96,988	3.297.592,00	1,86
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2014287937	%	1.600	EUR	97,977	1.567.632,00	0,88
0,7500 % BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	XS2456247605	%	1.100	EUR	93,831	1.032.141,00	0,58
4,0000 % Bayer AG MTN v.2023(2026/2026)	XS2630111982	%	900	EUR	100,122	901.098,00	0,51
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	4.000	EUR	99,092	3.963.680,00	2,24
2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	IT0005359507	%	1.000	EUR	99,653	996.530,00	0,56
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	BE0002483585	%	1.100	EUR	96,472	1.061.192,00	0,60
3,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	BE0002921022	%	1.000	EUR	99,099	990.990,00	0,56
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(26)	DE000BHY0HZ2	%	1.000	EUR	91,731	917.310,00	0,52
0,8750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1589881785	%	500	EUR	96,518	482.590,00	0,27
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	FR0013509726	%	1.500	EUR	95,636	1.434.540,00	0,81
1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR0014009A50	%	900	EUR	95,911	863.199,00	0,49
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)	DE000BU25000	%	1.000	EUR	99,155	991.550,00	0,56
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	%	1.500	EUR	98,861	1.482.915,00	0,84
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	%	700	EUR	99,186	694.302,00	0,39
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2624683301	%	600	EUR	99,910	599.460,00	0,34
2,3750 % Carmila S.A.S. EO-Notes 2016(16/24)	FR0013142536	%	700	EUR	97,896	685.272,00	0,39
0,0500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2020(24)	FR0013507365	%	1.000	EUR	98,610	986.100,00	0,56
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	%	3.000	EUR	101,029	3.030.870,00	1,71
2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2533012790	%	1.000	EUR	98,375	983.750,00	0,55
0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264405	%	1.500	EUR	97,304	1.459.560,00	0,82
3,3750 % Commerzbank AG MTH S.P65 v.23(28)	DE000CZ43Z72	%	1.000	EUR	100,787	1.007.870,00	0,57
3,3750 % Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62	DE000CZ43Z15	%	3.500	EUR	100,028	3.500.980,00	1,97
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1956955980	%	1.000	EUR	99,190	991.900,00	0,56
4,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2010(25)	FR0010920900	%	2.000	EUR	100,752	2.015.040,00	1,14
3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	FR001400E7J5	%	500	EUR	98,843	494.215,00	0,28
0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(24)	FR0013399110	%	1.000	EUR	98,516	985.160,00	0,56
1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	IT0005358491	%	6.900	EUR	99,637	6.874.953,00	3,88
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	%	1.500	EUR	93,411	1.401.165,00	0,79
0,0000 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/24)	FR0013444536	%	1.500	EUR	96,929	1.453.935,00	0,82

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096	%	5.400	EUR	99,046	5.348.484,00	3,02
0,0000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	%	500	EUR	92,626	463.130,00	0,26
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8	%	1.000	EUR	100,988	1.009.880,00	0,57
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15280 v.18(24)	DE000A2GSL17	%	500	EUR	98,373	491.865,00	0,28
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15330 v.23(26)	DE000A31RJS7	%	2.000	EUR	100,400	2.008.000,00	1,13
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2	%	1.200	EUR	100,666	1.207.992,00	0,68
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1559352437	%	2.700	EUR	99,455	2.685.285,00	1,51
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1220 20(24)	DE000A2TSD55	%	1.200	EUR	99,415	1.192.980,00	0,67
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23)	XS2103015009	%	1.500	EUR	99,842	1.497.630,00	0,84
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	XS1578886258	%	1.500	EUR	99,102	1.486.530,00	0,84
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204	%	1.500	EUR	97,653	1.464.795,00	0,83
3,7500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	FR001400KHF2	%	1.000	EUR	100,466	1.004.660,00	0,57
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078	%	1.100	EUR	99,960	1.099.560,00	0,62
0,2500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	FR0013516051	%	1.000	EUR	99,678	996.780,00	0,56
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140	%	1.500	EUR	98,606	1.479.090,00	0,83
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271	%	1.550	EUR	91,765	1.422.357,50	0,80
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	%	5.200	EUR	99,316	5.164.432,00	2,91
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	%	1.000	EUR	99,905	999.050,00	0,56
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548	%	600	EUR	100,979	605.874,00	0,34
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418	%	350	EUR	97,246	340.361,00	0,19
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYFP v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	1.000	EUR	90,342	903.420,00	0,51
0,7500 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.41 v.2022(2027)	DE000A3MQYT3	%	1.000	EUR	92,558	925.580,00	0,52
2,2500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484	%	1.200	EUR	99,098	1.189.176,00	0,67
3,6250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2719096831	%	700	EUR	100,410	702.870,00	0,40
3,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2023(26)	AT0000A36WE5	%	1.000	EUR	100,314	1.003.140,00	0,57
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	1.000	EUR	90,855	908.550,00	0,51
0,2000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1979491559	%	300	EUR	99,398	298.194,00	0,17
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	%	1.000	EUR	97,722	977.220,00	0,55
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	IT0004953417	%	4.200	EUR	100,151	4.206.342,00	2,37
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547	%	2.000	EUR	100,052	2.001.040,00	1,13
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	IT0005454050	%	1.000	EUR	99,420	994.200,00	0,56
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(24)	IT0005499311	%	3.500	EUR	99,000	3.465.000,00	1,95
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(26)	IT0005514473	%	1.000	EUR	100,358	1.003.580,00	0,57
3,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005534281	%	2.000	EUR	99,862	1.997.240,00	1,13
3,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	BE0002967488	%	2.000	EUR	101,185	2.023.700,00	1,14
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR001400A5N5	%	1.000	EUR	96,579	965.790,00	0,54
2,7500 % Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	FR0011832039	%	500	EUR	99,562	497.810,00	0,28
0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.47 v.2015(2025)	DE000A14J421	%	500	EUR	96,582	482.910,00	0,27
3,3750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	FR001400M6K5	%	1.200	EUR	100,333	1.203.996,00	0,68
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	DE000LB381U7	%	1.000	EUR	99,211	992.110,00	0,56
0,3750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQN99	%	1.300	EUR	92,445	1.201.785,00	0,68
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7	%	800	EUR	99,959	799.672,00	0,45
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	%	1.600	EUR	97,959	1.567.344,00	0,88
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	%	900	EUR	98,931	890.379,00	0,50
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208	%	600	EUR	96,305	577.830,00	0,33

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1803 v.18(23)	DE000MHB21J0	%	500	EUR	99,909	499.545,00	0,28
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5	%	2.000	EUR	98,930	1.978.600,00	1,12
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8	%	2.000	EUR	100,663	2.013.260,00	1,14
0,2500 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	NL0013400401	%	1.300	EUR	99,135	1.288.755,00	0,73
3,6250 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	NL0015001R87	%	2.000	EUR	100,779	2.015.580,00	1,14
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(26/26)	XS2350621863	%	800	EUR	92,556	740.448,00	0,42
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	2.500	EUR	99,035	2.475.875,00	1,40
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	3.400	EUR	95,655	3.252.270,00	1,83
3,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Öff.Pfdr.v.2023(2025)	DE000NLB34V8	%	1.000	EUR	99,388	993.880,00	0,56
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2024)	DE000NLB2Q36	%	1.500	EUR	97,109	1.456.635,00	0,82
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876	%	800	EUR	100,000	800.000,00	0,45
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956022716	%	400	EUR	99,149	396.596,00	0,22
1,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	FR0013396512	%	1.000	EUR	98,292	982.920,00	0,55
3,7500 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400KPB4	%	600	EUR	100,969	605.814,00	0,34
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	%	1.000	EUR	96,105	961.050,00	0,54
4,6250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	FR001400KXW4	%	900	EUR	101,373	912.357,00	0,51
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5	%	500	EUR	94,757	473.785,00	0,27
1,2500 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	XS1788586375	%	500	EUR	93,761	468.805,00	0,26
0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	XS2241090088	%	1.000	EUR	96,927	969.270,00	0,55
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303	%	1.500	EUR	94,688	1.420.320,00	0,80
1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	FR0013060209	%	1.500	EUR	96,400	1.446.000,00	0,82
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	%	1.300	EUR	98,019	1.274.247,00	0,72
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672	%	500	EUR	100,769	503.845,00	0,28
0,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305600723	%	500	EUR	92,082	460.410,00	0,26
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175	%	1.500	EUR	98,268	1.474.020,00	0,83
4,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2713671043	%	1.000	EUR	101,689	1.016.890,00	0,57
1,2500 % SKF AB EO-Notes 2018(18/25)	XS1877892148	%	1.000	EUR	95,667	956.670,00	0,54
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013403441	%	1.500	EUR	99,429	1.491.435,00	0,84
0,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2063261155	%	1.500	EUR	96,915	1.453.725,00	0,82
2,5000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0933241456	%	500	EUR	98,297	491.485,00	0,28
2,5000 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1048519679	%	500	EUR	97,661	488.305,00	0,28
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	800	EUR	98,988	791.904,00	0,45
2,3750 % Ureco Finance N.V. EO-Med.-Term Notes 2014(24/24)	XS1145750037	%	500	EUR	98,304	491.520,00	0,28
3,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2629466900	%	2.000	EUR	100,150	2.003.000,00	1,13
0,8920 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	FR0013394681	%	1.500	EUR	99,655	1.494.825,00	0,84
0,6250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013424868	%	1.000	EUR	95,169	951.690,00	0,54
3,8750 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26)	XS2671621402	%	1.500	EUR	100,733	1.510.995,00	0,85
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1	%	1.500	EUR	92,006	1.380.090,00	0,78

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		9.784.875,00	5,52
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		9.784.875,00	5,52
3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2575555938	%	1.000	EUR	99,669	996.690,00	0,56
0,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2434791690	%	1.000	EUR	90,956	909.560,00	0,51
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	XS2623129256	%	500	EUR	100,463	502.315,00	0,28
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	%	1.500	EUR	91,381	1.370.715,00	0,77
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	1.000	EUR	89,770	897.700,00	0,51
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7	%	700	EUR	100,280	701.960,00	0,40
3,3750 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2621812192	%	1.500	EUR	99,604	1.494.060,00	0,84
3,8750 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(27)	XS2715276163	%	1.500	EUR	100,539	1.508.085,00	0,85
0,3750 % Vitera Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107	%	1.500	EUR	93,586	1.403.790,00	0,79
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		800.984,00	0,45
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		800.984,00	0,45
0,0000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	FR001400MF78		800	EUR	100,123	800.984,00	0,45
Summe Wertpapiervermögen				EUR		174.862.909,89	98,61
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.765.542,90	1,56
Bankguthaben				EUR		2.765.542,90	1,56
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			2.765.542,90	EUR		2.765.542,90	1,56
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.740.998,07	0,99
Zinsansprüche			1.251.986,03	EUR		1.251.986,03	0,71
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			489.012,04	EUR		489.012,04	0,28
Verbindlichkeiten				EUR		-2.036.172,84	-1,15
Pauschalkommission			-47.030,35	EUR		-47.030,35	-0,03
Taxe d'abonnement			-2.939,25	EUR		-2.939,25	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			-1.986.203,24	EUR		-1.986.203,24	-1,12
Fondsvermögen				EUR		177.333.278,02	100,00

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Reserve IA							
Aktienwert				EUR		84,19	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		84,19	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		84,19	
Aktien im Umlauf				STK		2.106.405,855	

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 Reserve

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	2.035.325,71
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	105.213,17
Summe der Erträge		EUR	2.140.538,87
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-43.403,50
- Pauschalkommission		EUR	-284.466,39
- davon Kostenpauschale	EUR	-106.676,72	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-177.789,67	
- Taxe d'abonnement		EUR	-17.663,20
- Aufwandsausgleich		EUR	6.769,70
Summe der Aufwendungen		EUR	-338.763,39
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.801.775,48
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	365.620,97
- Wertpapiergeschäften	EUR	111.099,85	
- Finanzterminkontrakten	EUR	254.521,12	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.121.789,30
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.121.789,30	
Realisiertes Ergebnis		EUR	-2.756.168,33
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	411.936,46	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.332.496,75	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	5.744.433,21
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	4.790.040,36

Bantleon Reserve

Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	186.728.951,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-384.102,59
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-13.816.033,41
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	8.673.881,29		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-22.489.914,70		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	14.422,61
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	4.790.040,36
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	177.333.278,02

Bantleon Reserve

Bantleon Reserve IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.09.2021	Stück 3.132.181,855	EUR 266.671.579,40	EUR 85,14
30.11.2021	Stück 3.101.784,855	EUR 263.460.814,01	EUR 84,94
30.11.2022	Stück 2.274.054,855	EUR 186.728.951,05	EUR 82,11
30.11.2023	Stück 2.106.405,855	EUR 177.333.278,02	EUR 84,19

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.274.054,855
Ausgegebene Aktien	105.150,000
Zurückgenommene Aktien	-272.799,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.106.405,855

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	64.556.226,38	100,61
1. Aktien	61.204.038,90	95,38
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.217.969,00	1,90
3. Derivate	277.650,75	0,43
4. Bankguthaben	1.661.118,32	2,59
5. Sonstige Vermögensgegenstände	195.449,41	0,30
II. Verbindlichkeiten	-389.140,89	-0,61
III. Fondsvermögen	64.167.085,49	100,00

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

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		62.422.007,90	97,28
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		62.422.007,90	97,28
Aktien				EUR		61.204.038,90	95,38
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	30.000	DKK	322,400	1.297.297,30	2,02
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	55.863	EUR	32,160	1.796.554,08	2,80
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	54.098	EUR	35,040	1.895.593,92	2,95
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	91.247	EUR	21,975	2.005.152,83	3,12
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	557.615	EUR	4,387	2.446.257,00	3,81
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	13.106	EUR	99,450	1.303.391,70	2,03
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	482.591	EUR	6,486	3.130.085,23	4,88
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	91.741	EUR	15,918	1.460.333,24	2,28
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	46.506	EUR	31,760	1.477.030,56	2,30
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	STK	40.712	EUR	12,940	526.813,28	0,82
Greenvolt Energias Renováveis Açções Nominativas o.N.	PTGNV0AM0001	STK	302.576	EUR	7,110	2.151.315,36	3,35
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	74.032	EUR	29,240	2.164.695,68	3,37
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	255.019	EUR	11,345	2.893.190,56	4,51
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	156.926	EUR	11,320	1.776.402,32	2,77
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	279.575	EUR	3,147	879.822,53	1,37
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	192.460	EUR	7,396	1.423.434,16	2,22
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	39.440	EUR	24,530	967.463,20	1,51
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	66.739	EUR	28,910	1.929.424,49	3,01
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	31.534	EUR	31,530	994.267,02	1,55
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	23.706	EUR	112,300	2.662.183,80	4,15
Volitalia Actions au Porteur EO 5,70	FR0011995588	STK	75.136	EUR	9,670	726.565,12	1,13
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	118.903	GBP	7,070	975.678,05	1,52
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	63.665	GBP	26,010	1.921.920,44	3,00
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	104.508	GBP	18,325	2.222.735,72	3,46
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	958.677	GBP	0,713	793.667,95	1,24
KINX Inc. Registered Shares SW500	KR7093320000	STK	11.000	KRW	83.200,000	650.281,73	1,01
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	173.064	SEK	82,260	1.245.439,44	1,94
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	SG1DH9000006	STK	3.703.500	SGD	0,845	2.149.795,63	3,35
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	9.023	USD	208,780	1.726.692,89	2,69
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	15.631	USD	131,840	1.888.901,04	2,94
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54	STK	41.246	USD	19,020	719.064,09	1,12
Casella Waste Systems Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US1474481041	STK	16.162	USD	80,880	1.198.150,83	1,87
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	16.895	USD	117,280	1.816.173,79	2,83
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	32.226	USD	32,300	954.078,64	1,49
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	10.254	USD	138,780	1.304.353,91	2,03
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	1.718	USD	815,010	1.283.397,97	2,00

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Montauk Renewables Inc. Registered Shares DL-,01	US61218C1036	STK	140.437	USD	9,240	1.189.402,27	1,85
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	6.028	USD	218,160	1.205.378,99	1,88
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	9.572	USD	161,840	1.419.919,78	2,21
SJW Group Registered Shares DL 3,125	US7843051043	STK	10.500	USD	65,640	631.732,36	0,98
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		1.217.969,00	1,90
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	154.605	AUD	12,960	1.217.969,00	1,90
Summe Wertpapiervermögen				EUR		62.422.007,90	97,28
Derivate				EUR		277.650,75	0,43
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.661.118,32	2,59
Bankguthaben				EUR		1.661.118,32	2,59
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			1.010.600,89	EUR		1.010.600,89	1,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			3.930,53	DKK		527,20	0,00
			97.039,92	SEK		8.489,41	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			286.965,94	AUD		174.436,78	0,27
			90.894,16	CAD		61.452,34	0,10
			11.977,09	GBP		13.900,99	0,02
			5,84	HKD		0,69	0,00
			8.750,54	SGD		6.011,22	0,01
			420.797,39	USD		385.698,80	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		195.449,41	0,30
Dividendenansprüche			195.449,41	EUR		195.449,41	0,30
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-289.459,08	-0,45
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-407.381.820,00	KRW		-289.459,08	-0,45

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-99.681,81	-0,16
Pauschalkommission			-98.495,65	EUR		-98.495,65	-0,15
Taxe d'abonnement			-1.186,16	EUR		-1.186,16	0,00
Fondsvermögen				EUR		64.167.085,49	100,00
Bantleon Select Infrastructure IA							
Aktienwert				EUR		98,61	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		98,96	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		98,96	
Aktien im Umlauf				STK		632.105,000	
Bantleon Select Infrastructure PA							
Aktienwert				EUR		96,01	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		101,16	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		96,35	
Aktien im Umlauf				STK		19.142,828	

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 30.11.2023

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2023

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	GBP	-5.100.000,00	Kauf	EUR	5.849.383,87	5.919.220,06	12.12.2023	-67.463,74	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	SGD	-3.100.000,00	Kauf	EUR	2.138.491,32	2.129.559,66	12.12.2023	8.700,72	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-15.600.000,00	Kauf	EUR	14.628.636,59	14.298.808,43	12.12.2023	336.413,77	J.P. Morgan SE Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte								277.650,75	
Summe Derivate								277.650,75	

Bantleon Select Infrastructure

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		2.099.828,20
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		121.781,01
Summe der Erträge	EUR		2.221.609,21
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-36.621,84
- Pauschalkommission	EUR		-647.147,39
- davon Kostenpauschale	EUR	-111.694,33	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-535.453,06	
- Taxe d'abonnement	EUR		-7.105,43
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-134.931,61
- Aufwandsausgleich	EUR		32.588,88
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.286,50
Summe der Aufwendungen	EUR		-795.503,89
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		1.426.105,32
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.894.695,06	
- Devisentermingeschäften	EUR	1.188.859,74	
- Devisen	EUR	1.313,41	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.959.345,94	
- Devisentermingeschäften	EUR	-1.096.249,79	
- Devisen	EUR	-111.667,04	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			8.374,75
Realisiertes Ergebnis	EUR		925.980,19
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-260.830,27	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-938.428,93	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		-1.199.259,20
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		1.152.826,31

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 0,09 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 Select Infrastructure

Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	70.616.012,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.934.476,94
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-4.885.351,34
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	5.082.562,44		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-9.967.913,78		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	218.075,34
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.152.826,31
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	64.167.085,49

Bantleon Select Infrastructure

Bantleon Select Infrastructure IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	326.271,000	EUR	33.209.186,03	EUR	101,78
30.11.2021	Stück	595.630,000	EUR	63.603.258,38	EUR	106,78
30.11.2022	Stück	683.933,000	EUR	68.935.588,30	EUR	100,79
30.11.2023	Stück	632.105,000	EUR	62.329.159,67	EUR	98,61

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	683.933,000
Ausgegebene Aktien	40.409,000
Zurückgenommene Aktien	-92.237,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	632.105,000

Bantleon Select Infrastructure

Bantleon Select Infrastructure PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	1.517,170	EUR	153.151,96	EUR	100,95
30.11.2021	Stück	9.336,936	EUR	982.847,85	EUR	105,26
30.11.2022	Stück	17.018,307	EUR	1.680.423,83	EUR	98,74
30.11.2023	Stück	19.142,828	EUR	1.837.925,82	EUR	96,01

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	17.018,307
Ausgegebene Aktien	12.043,597
Zurückgenommene Aktien	-9.919,076
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	19.142,828

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	28.649.212,66	100,19
1. Aktien	20.195.427,25	70,63
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	226.397,80	0,79
3. Andere Wertpapiere	6.481,75	0,02
4. Investmentanteile	3.197.183,67	11,18
5. Derivate	116.876,34	0,41
6. Bankguthaben	4.300.129,46	15,05
7. Sonstige Vermögensgegenstände	606.716,39	2,12
II. Verbindlichkeiten	-55.193,60	-0,19
III. Fondsvermögen	28.594.019,06	100,00

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

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		23.625.490,47	82,62
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		17.483.169,00	61,14
Aktien				EUR		17.256.771,20	60,35
Origin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ORG5	STK	50.000	AUD	8,240	250.440,70	0,88
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	7.700	CAD	62,310	324.377,66	1,13
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	2.250	CAD	51,120	77.763,50	0,27
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508	STK	2.500	CHF	17,800	46.916,18	0,16
VT5 Acquisition Company AG Reg.Cumulative Preference Shs.	CH1107979838	STK	90.730	CHF	10,300	985.259,88	3,45
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.600	DKK	695,500	149.258,94	0,52
Beter Bed Holding N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0000339703	STK	140.000	EUR	6,080	851.200,00	2,98
Biotest AG Stammaktien o.N.	DE0005227201	STK	2.000	EUR	42,800	85.600,00	0,30
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	175	EUR	676,500	118.387,50	0,41
Colas S.A. Actions Port. EO 1,5	FR0000121634	STK	1.101	EUR	175,000	192.675,00	0,67
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	6.000	EUR	21,975	131.850,00	0,46
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	800	EUR	84,060	67.248,00	0,24
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	FR0004110310	STK	5.000	EUR	154,000	770.000,00	2,69
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338	STK	13.296	EUR	16,400	218.054,40	0,76
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	1.000	EUR	89,300	89.300,00	0,31
Hamburger Hafen u. Logistik AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien A	DE000A37FUD8	STK	10.000	EUR	15,766	157.660,00	0,55
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	80	EUR	1.904,200	152.336,00	0,53
Lucas Bols N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0010998878	STK	5.000	EUR	17,450	87.250,00	0,31
OHB SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A37FTP4	STK	31.000	EUR	44,000	1.364.000,00	4,77
Opdenenergy Holding S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0105544003	STK	208.567	EUR	5,800	1.209.688,60	4,23
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	3.814	EUR	30,400	115.945,60	0,41
TFF Group S.A. Actions Port. EO -,40	FR0013295789	STK	2.710	EUR	42,700	115.717,00	0,40
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	2.500	EUR	62,260	155.650,00	0,54
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00BMGYL96	STK	21.500	GBP	10,760	268.500,46	0,94
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	17.000	GBP	38,240	754.503,25	2,64
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	22.000	GBP	4,418	112.808,73	0,39
Network Internat. Hldgs PLC Registered Shares (WI) LS-,1	GB00BH3VJ782	STK	150.000	GBP	3,910	680.710,31	2,38
Renewi PLC Registered Shares LS 1,	GB00BNR4T868	STK	8.500	GBP	5,860	57.811,05	0,20
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	3.500	GBP	25,600	103.992,57	0,36
Kahoot! ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010823131	STK	90.000	NOK	35,340	270.530,50	0,95
Nordic Waterproofing Hldg.AB Namn-Aktier o.N.	SE0014731089	STK	5.000	SEK	164,600	71.999,09	0,25
Abcam PLC Reg. Shs(Sp.ADRs)/1 LS -,002	US0003802040	STK	21.000	USD	23,970	461.384,05	1,61
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.350	USD	121,160	149.923,01	0,52
Albertsons Companies Inc. Registered Shares DL -,001	US0130911037	STK	40.000	USD	21,770	798.166,82	2,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.300	USD	133,920	159.574,70	0,56
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	4.000	USD	93,580	343.098,08	1,20

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Arco Platform Ltd. Registered Shs Cl. A DL-,00005	KYG045531061	STK	10.000	USD	13,980	128.139,32	0,45
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	853	USD	925,730	723.783,40	2,53
Capri Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	VGG1890L1076	STK	7.000	USD	48,440	310.797,43	1,09
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	1.500	USD	61,320	84.307,97	0,29
Chico's Fas Inc. Registered Shares DL -,01	US1686151028	STK	15.000	USD	7,540	103.666,36	0,36
Computer Task Group Inc. Registered Shares DL -,01	US2054771025	STK	15.000	USD	10,480	144.087,99	0,50
Greenhill & Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US3952591044	STK	30.000	USD	14,990	412.190,65	1,44
iRobot Corp. Registered Shares DL -,01	US4627261005	STK	3.000	USD	36,110	99.294,23	0,35
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	216	USD	109,730	21.724,73	0,08
Liberty Media Corp. Reg. Shares C Formula One	US5312297550	STK	1.500	USD	63,660	87.525,21	0,31
Liberty Media Corp. Reg. Shares C Live o.N.	US5312297220	STK	64	USD	34,250	2.009,17	0,01
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	700	USD	327,150	209.903,76	0,73
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	500	USD	378,910	173.652,61	0,61
Olink Holding AB Nam-Akt.(Sp.ADS)/1 o.N.	US6807101000	STK	6.500	USD	25,850	154.010,08	0,54
PNM Resources Inc. Registered Shares o.N.	US69349H1077	STK	3.250	USD	41,570	123.833,64	0,43
POINT Biopharma Global Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US7305411099	STK	1.000	USD	13,600	12.465,63	0,04
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	3.500	USD	213,210	683.991,75	2,39
Sovos Brands Inc. Registered Shares DL -,001	US84612U1079	STK	17.000	USD	21,910	341.402,38	1,19
SP Plus Corp. Registered Shares DL 1	US78469C1036	STK	3.000	USD	51,150	140.650,78	0,49
Spirit Airlines Inc. Registered Shares DL -,0001	US8485771021	STK	4.000	USD	14,820	54.335,47	0,19
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	5.000	USD	151,540	694.500,46	2,43
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051	STK	15.000	USD	15,330	210.769,94	0,74
Textainer Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG8766E1093	STK	5.000	USD	49,230	225.618,70	0,79
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081	STK	5.000	USD	35,900	164.527,96	0,58
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		226.397,80	0,79
FS KKR Capital Corp. Registered Shares DL -,001	US3026352068	STK	12.500	USD	19,760	226.397,80	0,79
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		2.415.725,11	8,45
Aktien				EUR		2.415.725,11	8,45
HolidayCheck Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329	STK	100.000	EUR	3,700	370.000,00	1,29
HORNBAACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006084403	STK	1.500	EUR	47,100	70.650,00	0,25
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	4.000	EUR	49,800	199.200,00	0,70
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6	STK	15.000	EUR	17,000	255.000,00	0,89
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2	STK	16.000	EUR	60,000	960.000,00	3,36
OnTheMarket PLC Registered Shares LS -,002	GB00BFN3K335	STK	200.000	GBP	1,080	250.696,38	0,88
Wentworth Resources PLC Registered Shares A o.N.	JE00BGT34J81	STK	400.000	GBP	0,243	112.581,24	0,39
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45	STK	30.000	GBP	5,675	197.597,49	0,69

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		529.412,69	1,85
Aktien				EUR		522.930,94	1,83
Schaffner Holding AG Nam.-Aktien 2.Linie SF 32,50	CH1298733861	STK	1.000	CHF	496,000	522.930,94	1,83
Andere Wertpapiere				EUR		6.481,75	0,02
Innogy SE Nachbesserungsrecht	XFA00A026732	STK	9.000	EUR	0,720	6.480,00	0,02
McKesson Europe Nachbesserungsrechte	XFA00A052555	STK	17.500	EUR	0,000	1,75	0,00
Investmentanteile				EUR		3.197.183,67	11,18
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9	ANT	30.000	EUR	73,586	2.207.580,00	7,72
Altaba Escrow Shares	US021ESC0175	ANT	860	USD	2,160	1.702,66	0,01
iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BGSF1X88	ANT	10.000	USD	107,780	987.901,01	3,45
Summe Wertpapiervermögen				EUR		23.625.490,47	82,62
Derivate				EUR		116.876,34	0,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		4.300.129,46	15,05
Bankguthaben				EUR		4.300.129,46	15,05
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			2.943.875,82	EUR		2.943.875,82	10,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			12.715,76	DKK		1.705,55	0,01
			1.751.967,89	NOK		149.016,14	0,52
			4.513,05	SEK		394,82	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			2.745,30	AUD		1.668,77	0,01
			2.890,76	CAD		1.954,40	0,01
			60.848,93	CHF		64.152,80	0,22
			9.635,89	GBP		11.183,72	0,04
			1.228.659,40	USD		1.126.177,27	3,94
			3,44	ZAR		0,17	0,00

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		606.716,39	2,12
Dividendenansprüche			5.208,60	EUR		5.208,60	0,02
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			601.507,79	EUR		601.507,79	2,10
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-0,03	0,00
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			-0,14	HKD		-0,02	0,00
			-1,00	JPY		-0,01	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-55.193,57	-0,19
Pauschalkommission			-54.704,72	EUR		-54.704,72	-0,19
Taxe d'abonnement			-488,85	EUR		-488,85	0,00
Fondsvermögen				EUR		28.594.019,06	100,00
Bantleon Event Driven Equities IA (in Liquidation)							
Aktienwert				EUR		99,13	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		99,06	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		99,06	
Aktien im Umlauf				STK		286.485,000	
Bantleon Event Driven Equities PA (in Liquidation)							
Aktienwert				EUR		96,66	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		101,42	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		96,59	
Aktien im Umlauf				STK		2.025,778	

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 Event Driven Equities (in Liquidation)

Derivate zum 30.11.2023

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2023

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-630.000,00	Kauf	EUR	381.501,37	382.955,44	08.12.2023	-1.428,28 J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	AUD	230.000,00	Verkauf	EUR	-138.792,15	139.809,13	08.12.2023	1.007,56 Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	CHF	-1.400.000,00	Kauf	EUR	1.456.282,55	1.476.014,76	08.12.2023	-20.526,70 J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	GBP	-2.700.000,00	Kauf	EUR	3.114.303,23	3.133.704,74	08.12.2023	-18.570,15 J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	GBP	650.000,00	Verkauf	EUR	-751.557,08	754.410,40	08.12.2023	2.653,18 Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	USD	-11.000.000,00	Kauf	EUR	10.223.238,35	10.082.493,13	08.12.2023	143.795,32 State Street Bank International GmbH

Summe Devisentermingeschäfte

106.930,93

Swaps zum 30.11.2023

Swap	Fälligkeit	Nominal	Währung	Verpflichtung in EUR	Clean Price in EUR	Gegenpartei
Equity Leg 24.01.23/24.01.24 EUR UBS Bantleon Long EUR(Unverzinslich (normal))	24.01.2024	218.762,38	EUR	219.102,94	340,56	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Floating Leg Equity Swaps 24.01.23/24.01.24 EUR (Floater)						

Summe Swaps

340,56

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Derivate zum 30.11.2023

Optionen/ Optionsscheine zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
2MX ORGANIC BDS25	16.11.2025	100.000	EUR	0,0002	0,0300	3.000,00	76,25	2.985,00
BENEVOLENTAI S.A. A WTS30	31.12.2030	1	EUR	0,0106	0,0100	0,01	0,34	0,00
HAMBRO PERKS ACQ. WTS24	30.06.2024	18.750	GBP	0,0000	0,0000	0,02	0,25	0,02
IPPO S.A. WTS26	20.07.2026	50.001	EUR	0,0101	0,0040	200,00	35.267,10	-305,26
LEARND SE WTS30	30.06.2030	10.000	EUR	0,0202	0,0500	500,00	70.660,55	297,65
MARLEY SPOON GROUP WTS27	15.09.2027	41.667	EUR	0,0300	0,0010	41,67	64.081,26	-1.210,26
QEV N.V. WTS26	09.11.2026	16.666	EUR	0,0203	0,2200	3.666,52	62.576,86	3.328,20
VT5 ACQUISIT.CUM.PR WTS27	16.12.2027	4.167	CHF	0,0012	0,5000	2.196,63	24.000,44	2.191,79
Summe Optionen						9.604,85		
Summe Derivate						116.876,34		

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	598.037,32
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	225.675,57
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	5.786,96
Summe der Erträge		EUR	829.499,84
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-226.733,17
- Pauschalkommission		EUR	-364.319,82
- davon Kostenpauschale	EUR	-63.497,54	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-300.822,28	
- Taxe d'abonnement		EUR	-3.705,18
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-151.046,05
- Aufwandsausgleich		EUR	163.173,63
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.356,05
Summe der Aufwendungen		EUR	-586.986,63
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	242.513,21
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.456.806,39
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.454.424,62	
- Optionsgeschäften	EUR	320,56	
- Devisentermingeschäften	EUR	812.986,00	
- Swaps	EUR	154.236,11	
- Devisen	EUR	34.839,11	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.468.972,67
- Wertpapiergeschäften	EUR	-2.568.213,15	
- Optionsgeschäften	EUR	-38.032,78	
- Devisentermingeschäften	EUR	-807.171,45	
- Swaps	EUR	-32.516,13	
- Devisen	EUR	-23.039,16	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			14.780,41
Realisiertes Ergebnis		EUR	2.614,13
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-624.316,94	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	919.468,12	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	295.151,18
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	540.278,52

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 76,32 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 Event Driven Equities (in Liquidation)

Entwicklung des Fondsvermögens			2022/2023	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	40.745.242,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.312.331,51
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-11.438.404,45
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	2.611.305,01		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-14.049.709,46		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	59.234,15
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	540.278,52
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	28.594.019,06

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	258.920,000	EUR	26.144.420,78	EUR	100,97
30.11.2021	Stück	564.238,000	EUR	62.875.633,51	EUR	111,43
30.11.2022	Stück	400.847,000	EUR	40.191.381,09	EUR	100,27
30.11.2023	Stück	286.485,000	EUR	28.398.216,41	EUR	99,13

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	400.847,000
Ausgegebene Aktien	27.167,000
Zurückgenommene Aktien	-141.529,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	286.485,000

Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	1.175,000	EUR	117.779,77	EUR	100,24
30.11.2021	Stück	3.255,778	EUR	357.257,40	EUR	109,73
30.11.2022	Stück	5.632,778	EUR	553.861,27	EUR	98,33
30.11.2023	Stück	2.025,778	EUR	195.802,65	EUR	96,66

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.632,778
Ausgegebene Aktien	121,000
Zurückgenommene Aktien	-3.728,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.025,778

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	162.065.520,87	100,15
1. Anleihen	155.865.284,07	96,31
2. Derivate	-194.568,47	-0,12
3. Bankguthaben	3.284.475,53	2,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.110.329,75	1,92
II. Verbindlichkeiten	-231.718,80	-0,15
III. Fondsvermögen	161.833.802,07	100,00

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

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		155.865.284,07	96,31
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		126.317.675,72	78,05
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		126.317.675,72	78,05
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	%	1.700	EUR	94,352	1.603.984,00	0,99
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	%	2.000	EUR	101,747	2.034.940,00	1,26
2,8750 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610	%	500	EUR	32,491	162.455,00	0,10
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	%	700	EUR	29,697	207.879,00	0,13
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	%	500	EUR	33,334	166.670,00	0,10
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	%	1.800	EUR	88,016	1.584.288,00	0,98
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)	XS2451802768	%	2.200	EUR	92,745	2.040.390,00	1,26
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	XS2451803063	%	1.200	EUR	90,673	1.088.076,00	0,67
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014	%	1.500	EUR	98,787	1.481.805,00	0,92
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806	%	1.500	EUR	99,354	1.490.310,00	0,92
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324	%	4.500	EUR	95,160	4.282.200,00	2,65
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	%	5.000	EUR	90,363	4.518.150,00	2,79
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134	%	4.000	EUR	86,400	3.456.000,00	2,14
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610	%	500	EUR	81,046	405.230,00	0,25
1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014005EJ6	%	200	EUR	89,011	178.022,00	0,11
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025	%	2.200	EUR	101,136	2.224.992,00	1,37
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	%	500	EUR	94,288	471.440,00	0,29
1,5000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPXOM0021	%	500	EUR	87,066	435.330,00	0,27
7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	FR001400EFQ6	%	1.800	EUR	105,482	1.898.676,00	1,17
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351	%	200	EUR	89,770	179.540,00	0,11
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	%	700	EUR	98,510	689.570,00	0,43
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975	%	200	EUR	96,746	193.492,00	0,12
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629	%	800	EUR	87,293	698.344,00	0,43
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	1.500	EUR	91,757	1.376.355,00	0,85
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	700	EUR	82,693	578.851,00	0,36
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	%	600	EUR	74,068	444.408,00	0,27
3,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(26/UN)	XS1713463559	%	2.300	EUR	93,875	2.159.125,00	1,33
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217	%	800	EUR	85,359	682.872,00	0,42
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345	%	300	EUR	76,674	230.022,00	0,14
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550086	%	2.500	EUR	103,135	2.578.375,00	1,59
6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550243	%	1.500	EUR	103,647	1.554.705,00	0,96
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229	%	2.000	EUR	97,866	1.957.320,00	1,21
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR001400RR2	%	800	EUR	84,549	676.392,00	0,42
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4	%	300	EUR	78,499	235.497,00	0,15
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532	%	2.000	EUR	94,500	1.890.000,00	1,17
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	%	2.100	EUR	88,007	1.848.147,00	1,14

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253	%	2.600	EUR	88,502	2.301.052,00	1,42
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/Und.)	XS2271225281	%	800	EUR	42,047	336.376,00	0,21
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495	%	3.000	EUR	98,676	2.960.280,00	1,83
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	%	2.500	EUR	98,472	2.461.800,00	1,52
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	%	1.000	EUR	97,108	971.080,00	0,60
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	%	700	EUR	93,665	655.655,00	0,41
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668	%	1.000	EUR	98,725	987.250,00	0,61
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531	%	800	EUR	96,773	774.184,00	0,48
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772	%	600	EUR	91,956	551.736,00	0,34
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399	%	2.300	EUR	98,513	2.265.799,00	1,40
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977	%	300	EUR	96,983	290.949,00	0,18
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511	%	700	EUR	88,639	620.473,00	0,38
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337	%	2.000	EUR	102,708	2.054.160,00	1,27
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	%	1.000	EUR	99,121	991.210,00	0,61
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385	%	400	EUR	92,400	369.600,00	0,23
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	%	2.000	EUR	100,750	2.015.000,00	1,25
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	%	1.800	EUR	96,485	1.736.730,00	1,07
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1	%	5.500	EUR	101,019	5.556.045,00	3,43
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	%	2.300	EUR	95,940	2.206.620,00	1,36
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	%	4.500	EUR	93,649	4.214.205,00	2,60
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	%	1.500	EUR	90,549	1.358.235,00	0,84
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520	%	300	EUR	92,817	278.451,00	0,17
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318	%	3.000	EUR	94,002	2.820.060,00	1,74
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526	%	2.700	EUR	87,503	2.362.581,00	1,46
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	%	300	EUR	94,376	283.128,00	0,17
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	%	2.500	EUR	97,000	2.425.000,00	1,50
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	%	4.500	EUR	96,169	4.327.605,00	2,67
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480	%	1.000	EUR	98,669	986.690,00	0,61
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520	%	500	EUR	87,128	435.640,00	0,27
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876	%	2.000	EUR	76,019	1.520.380,00	0,94
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610	%	1.000	EUR	90,228	902.280,00	0,56
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971	%	1.000	EUR	81,312	813.120,00	0,50
7,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400IU83	%	2.400	EUR	91,912	2.205.888,00	1,36
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023	%	2.000	EUR	101,581	2.031.620,00	1,26
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3	%	2.500	EUR	102,231	2.555.775,00	1,58
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550	%	300	EUR	94,656	283.968,00	0,18
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424	%	2.100	EUR	93,145	1.956.045,00	1,21
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	XS2630490717	%	1.300	EUR	103,549	1.346.137,00	0,83
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	%	1.500	EUR	91,000	1.365.000,00	0,84
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	%	500	EUR	98,147	490.735,00	0,30
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034	%	1.400	EUR	95,558	1.337.812,00	0,83
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380	%	1.500	EUR	85,895	1.288.425,00	0,80

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562	%	1.000	EUR	89,087	890.870,00	0,55
7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2675884576	%	1.100	EUR	103,417	1.137.587,00	0,70
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733	%	1.200	EUR	104,232	1.250.784,00	0,77
8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	XS2636324274	%	1.500	GBP	103,538	1.802.541,78	1,11
6,0000 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	%	400	GBP	95,547	443.579,39	0,27
5,8750 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 14(29/Und.)	FR0011700293	%	400	GBP	87,925	408.194,06	0,25
5,6250 % NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	XS0903532090	%	1.000	GBP	97,384	1.130.269,27	0,70
2,5000 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2021(21/83)	XS2355631693	%	700	GBP	81,116	659.020,43	0,41
8,0000 % Vodafone Group PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/86)	XS2630493570	%	1.500	GBP	104,049	1.811.438,02	1,12
4,2500 % British Telecommunications PLC DL-FLR Nts 2021(21/81) Reg.S	USG15820EA02	%	600	USD	90,584	498.170,49	0,31
3,5500 % CLP Power HK Finance Ltd. DL-FLR Bonds 2019(24/Und.)	XS2063459189	%	1.000	USD	96,727	886.590,28	0,55

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 29.547.608,35 18,26

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 29.547.608,35 18,26

5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	%	1.600	EUR	100,346	1.605.536,00	0,99
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009	%	3.000	EUR	96,833	2.904.990,00	1,80
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	1.000	EUR	86,785	867.850,00	0,54
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063	%	1.000	EUR	92,843	928.430,00	0,57
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147	%	1.000	EUR	85,924	859.240,00	0,53
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988	%	600	EUR	81,817	490.902,00	0,30
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875	%	1.000	EUR	98,285	982.850,00	0,61
2,3750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/81)	XS2238783422	%	2.000	EUR	93,592	1.871.840,00	1,16
2,8750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/83)	XS2238783778	%	1.300	EUR	88,986	1.156.818,00	0,71
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	%	600	EUR	96,245	577.470,00	0,36
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858	%	1.000	EUR	102,488	1.024.880,00	0,63
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556	%	3.200	EUR	90,155	2.884.960,00	1,78
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469	%	1.300	EUR	99,177	1.289.301,00	0,80
6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	XS2646608401	%	500	EUR	101,458	507.290,00	0,31
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671	%	900	EUR	104,488	940.392,00	0,58
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156	%	800	EUR	98,000	784.000,00	0,48
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	XS2526881532	%	1.700	EUR	97,052	1.649.884,00	1,02
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	1.000	EUR	89,023	890.230,00	0,55
6,8750 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2023(23/83)	XS2619829869	%	1.500	GBP	98,420	1.713.440,11	1,06
6,0000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57	%	1.500	USD	90,373	1.242.525,21	0,77
7,3750 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2022(27/83)Ser.22-B	US29250NBN49	%	1.000	USD	96,306	882.731,44	0,55
8,2500 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2023(28/84)Ser.23-A	US29250NBS36	%	1.000	USD	100,019	916.764,44	0,57
4,7500 % RE1 Ltd. as tru.Scentre G.Tr.2 DL-FLR Notes 2020(20/80) Reg.S	USQ8053LAA28	%	1.500	USD	93,263	1.282.259,40	0,79
5,6250 % TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61	%	1.500	USD	94,046	1.293.024,75	0,80

Summe Wertpapiervermögen

EUR 155.865.284,07 96,31

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Derivate				EUR		-194.568,47	-0,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		3.284.475,53	2,03
Bankguthaben				EUR		3.284.475,53	2,03
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)						2.992.532,85	1,85
						58.550,00	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
						138.224,88	0,09
						6.162,38	0,00
						87.836,91	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		3.110.329,75	1,92
Zinsansprüche						3.110.329,75	1,92
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-27.080,89	-0,02
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)						-29.545,25	-0,02
Verbindlichkeiten				EUR		-204.637,91	-0,13
Zinsverbindlichkeiten						-30.000,00	-0,02
Pauschalkommission						-170.452,64	-0,11
Taxe d'abonnement						-4.185,27	0,00
Fondsvermögen				EUR		161.833.802,07	100,00

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Select Corporate Hybrids IA							
Aktienwert				EUR		89,68	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		89,68	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		89,68	
Aktien im Umlauf				STK		1.531.671,410	
Bantleon Select Corporate Hybrids PA							
Aktienwert				EUR		87,85	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		90,05	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		87,85	
Aktien im Umlauf				STK		155.031,686	
Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		102,81	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		102,81	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		102,81	
Aktien im Umlauf				STK		44.318,000	
Bantleon Select Corporate Hybrids RA							
Aktienwert				EUR		103,88	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		103,88	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		103,88	
Aktien im Umlauf				STK		28.511,000	
Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		102,72	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		102,72	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		102,72	
Aktien im Umlauf				STK		28.535,000	

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 30.11.2023

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2023

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
geschlossen auf Ebene des Teifonds								
Verkauf	GBP	-6.520.000,00	Kauf	EUR	7.483.322,06	14.12.2023	-80.448,95	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-6.450.000,00	Kauf	EUR	5.914.346,51	14.12.2023	5.529,18	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	USD	1.300.000,00	Verkauf	EUR	-1.188.601,86	14.12.2023	2.322,56	J.P. Morgan SE Frankfurt
geschlossen auf Ebene der Aktienklasse Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)								
Kauf	CHF	2.554.037,50	Verkauf	EUR	-2.655.020,13	14.12.2023	40.207,31	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	14.737,80	Verkauf	EUR	-15.292,82	14.12.2023	259,70	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	CHF	203.940,00	Verkauf	EUR	-212.160,96	14.12.2023	3.053,06	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-105.857,27	Kauf	CHF	100.000,00	14.12.2023	-328,86	UBS Europe SE Luxembourg
geschlossen auf Ebene der Aktienklasse Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)								
Verkauf	EUR	-3.836.332,19	Kauf	CHF	3.650.000,00	14.12.2023	15.429,32	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-66.272,99	Kauf	CHF	63.767,00	14.12.2023	1.018,17	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-367.211,23	Kauf	CHF	353.290,00	14.12.2023	5.603,78	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-31.382,40	Kauf	CHF	30.228,00	14.12.2023	516,15	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-316.877,75	Kauf	CHF	299.370,00	14.12.2023	-957,36	UBS Europe SE Luxembourg
Summe Devisentermingeschäfte							-7.795,94	

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	50,00	USD	106,3614	106,9219	4.900.177,82	25.778,19
FUTURE EURO-BOBL 07.03.24 EUREX	07.03.2024	70,00	EUR	117,3914	117,0200	8.191.400,00	-25.900,00
FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX	07.03.2024	50,00	EUR	133,2514	132,6000	6.630.000,00	-32.500,00
FUTURE EURO-SCHATZ 07.03.24 EUREX	07.03.2024	50,00	EUR	105,8814	105,7750	5.288.750,00	-5.250,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.03.24 CBOT	19.03.2024	10,00	USD	113,0240	113,7656	1.042.764,67	6.816,92
Summe Finanzterminkontrakte							-31.054,89

Bantleon Select Corporate Hybrids

Derivate zum 30.11.2023

Swaps zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg	Nominale	Kupon in %	Verpflichtung in EUR *)	Unreal. Ergebnis Gegenpartei in EUR
Credit Default Swaps						
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year)	20.12.2028	EUR	3.000.000,00	5,0000	3.000.000,00	-155.717,66 JP Morgan Securities plc (OTC) London
Summe Swaps						-155.717,66
Summe Derivate						-194.568,47

*) Für diesen Swap gibt es keinen aktuellen Referenzwert. In diesem Fall wird daher das Notional im Sinne der CESR-Leitlinie 10-788 für die Berechnung der Verpflichtung verwendet.

Bantleon Select Corporate Hybrids

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	5.721.003,18
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	81.114,38
Summe der Erträge		EUR	5.802.117,56
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-9.827,23
- Pauschalkommission		EUR	-723.056,39
- davon Kostenpauschale	EUR	-188.208,70	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-534.847,69	
- Taxe d'abonnement		EUR	-16.780,23
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-12.621,66
- Aufwandsausgleich		EUR	-320.094,78
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.784,29
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.087.164,58
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	4.714.952,98
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	2.982.564,58
- Wertpapiergeschäften	EUR	217.736,21	
- Devisentermingeschäften	EUR	1.396.966,12	
- Finanzterminkontrakten	EUR	853.475,86	
- Swaps	EUR	159.510,57	
- Devisen	EUR	354.875,81	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.665.765,41
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.267.337,71	
- Devisentermingeschäften	EUR	-1.119.094,18	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-1.153.021,56	
- Swaps	EUR	-110.064,76	
- Devisen	EUR	-16.247,20	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			587.573,73
Realisiertes Ergebnis		EUR	-95.627,10
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.328.964,88	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.724.771,18	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	3.053.736,06
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	7.673.061,94

**) 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

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	63.392.378,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.551.265,44
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	93.476.061,83
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	106.806.826,44		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-13.330.764,61		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.156.435,16
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	7.673.061,94
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	161.833.802,07

Bantleon Select Corporate Hybrids

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	138.974,000	EUR	14.492.187,31	EUR	104,28
30.11.2021	Stück	417.730,369	EUR	43.162.575,96	EUR	103,33
30.11.2022	Stück	719.823,369	EUR	62.664.695,98	EUR	87,06
30.11.2023	Stück	1.531.671,410	EUR	137.358.592,42	EUR	89,68

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	719.823,369
Ausgegebene Aktien	956.427,537
Zurückgenommene Aktien	-144.579,496
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.531.671,410

Bantleon Select Corporate Hybrids

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	20,000	EUR	2.074,06	EUR	103,70
30.11.2021	Stück	170,000	EUR	17.387,51	EUR	102,28
30.11.2022	Stück	8.488,547	EUR	727.682,91	EUR	85,73
30.11.2023	Stück	155.031,686	EUR	13.619.565,10	EUR	87,85

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.488,547
Ausgegebene Aktien	152.850,139
Zurückgenommene Aktien	-6.307,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	155.031,686

Bantleon Select Corporate Hybrids

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	44.318,000	CHF	4.556.163,64	CHF	102,81

*) Auflagedatum 13.12.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	44.318,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	44.318,000

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids RA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2023 *)	Stück 28.511,000	EUR 2.961.694,50	EUR 103,88

*) Auflagedatum 15.05.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	28.983,000
Zurückgenommene Aktien	-472,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	28.511,000

Bantleon Select Corporate Hybrids

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023 *)	Stück	28.535,000	CHF	2.931.247,96	CHF	102,72

*) Auflagedatum 25.10.2023

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	28.535,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	28.535,000

Bantleon Diversified Markets

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	24.846.098,77	104,18
1. Anleihen	21.124.960,28	88,57
2. Zertifikate	2.300.243,59	9,64
3. Derivate	168.152,69	0,71
4. Bankguthaben	996.473,39	4,19
5. Sonstige Vermögensgegenstände	256.268,82	1,08
II. Verbindlichkeiten	-996.214,42	-4,18
III. Fondsvermögen	23.849.884,35	100,00

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

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		23.425.203,87	98,22
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		7.700.086,66	32,29
Verzinsliche Wertpapiere				USD		5.399.843,07	22,64
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	%	10	EUR	99,601	10.866,47	0,05
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794	%	10	EUR	98,766	10.775,37	0,05
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	%	10	EUR	97,674	10.656,23	0,04
1,3750 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	XS2051117195	%	1.500	USD	96,995	1.454.925,00	6,10
2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2019 (2024)	US500769HX53	%	2.000	USD	99,338	1.986.760,00	8,33
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2021 (2024)	US500769JP02	%	2.000	USD	96,293	1.925.860,00	8,07
Zertifikate				USD		2.300.243,59	9,64
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984	STK	641	USD	98,000	62.818,00	0,26
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. Bloomberg Cotton Sub	GB00B15KXT11	STK	174.969	USD	2,929	512.396,72	2,15
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Gas.Sub-IDX	GB00B15KXW40	STK	8.402	USD	52,700	442.785,40	1,86
WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC Brent Oil Secs 15(15/62)	IE00BVFZGD11	STK	17.577	USD	39,880	700.970,76	2,94
WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC WTI Oil ETC Sec 15(15/62)	IE00BVFZGC04	STK	16.599	USD	24,145	400.782,86	1,68
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9	STK	5.015	USD	35,990	180.489,85	0,76
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		15.725.117,21	65,93
Verzinsliche Wertpapiere				USD		15.725.117,21	65,93
0,2500 % United States of America DL-Bonds 2021(24)	US91282CBR16	%	2.000	USD	98,543	1.970.859,38	8,26
2,3750 % United States of America DL-Notes 2014(24) **)	US912828D564	%	2.500	USD	97,980	2.449.511,73	10,27
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128282Y56	%	2.500	USD	97,477	2.436.914,07	10,22
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24) ***)	US9128283D01	%	2.500	USD	97,348	2.433.691,40	10,20
0,1250 % United States of America DL-Notes 2021(24)	US91282CBE03	%	2.000	USD	99,363	1.987.265,62	8,33
1,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.AY-2024	US91282CEA53	%	2.000	USD	99,043	1.980.859,38	8,31
3,0000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser. BD-2024	US91282CEX56	%	2.500	USD	98,641	2.466.015,63	10,34
Summe Wertpapiervermögen				USD		23.425.203,87	98,22
Derivate				USD		168.152,69	0,71

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		996.473,39	4,19
Bankguthaben				USD		996.473,39	4,19
Guthaben bei UBS Europe SE (Variation Margin)							
Guthaben in Fondswährung							
			20.879,83	USD		20.879,83	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			95.334,01	EUR		104.009,42	0,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			408.132,17	SEK		38.954,06	0,16
			122.129,30	AUD		80.993,90	0,34
			42.803,97	CAD		31.572,66	0,13
			134.068,27	CHF		154.210,31	0,65
			1.039.968,70	CNH		145.637,80	0,61
			55.539,68	GBP		70.327,06	0,29
			779.523,94	HKD		99.811,12	0,42
			13.553.592,00	JPY		91.689,85	0,38
			144.903,65	SGD		108.600,59	0,46
			271.036,97	ZAR		14.305,41	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
			129.600,00	CNH		18.149,26	0,08
			7.677,70	GBP		9.721,87	0,04
			48.900,00	HKD		6.261,21	0,03
			1.800,00	SGD		1.349,04	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		256.268,82	1,08
Zinsansprüche							
			92.591,53	USD		92.591,53	0,39
Forderungen aus Derivategeschäften							
			163.677,29	USD		163.677,29	0,69
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				USD		-558.256,58	-2,34
Kredite bei UBS Europe SE							
USD - Kredite							
			-403.259,46	USD		-403.259,46	-1,69

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-92.848,24	EUR		-101.297,44	-0,42
			-1.200,00	SEK		-114,53	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-16.209,97	AUD		-10.750,15	-0,05
			-60,00	CAD		-44,26	0,00
			-9.560,00	CHF		-10.996,27	-0,05
			-4.359.500,00	JPY		-29.491,95	-0,12
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-43.624,61	ZAR		-2.302,52	-0,01
Verbindlichkeiten				USD		-437.957,84	-1,84
Pauschalkommission			-64.807,85	USD		-64.807,85	-0,27
Taxe d'abonnement			-1.288,89	USD		-1.288,89	-0,01
Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften			-263.650,02	USD		-263.650,02	-1,11
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			-98.650,08	USD		-98.650,08	-0,41
Sonstige Verbindlichkeiten			-9.561,00	USD		-9.561,00	-0,04
Fondsvermögen				USD		23.849.884,35	100,00

Bantleon Diversified Markets IT

Aktienwert				USD		106,55	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		106,55	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		106,55	
Aktien im Umlauf				STK		167.426,428	

Bantleon Diversified Markets IA EUR

Aktienwert				EUR		94,96	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		94,96	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		94,96	
Aktien im Umlauf				STK		58.013,000	

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 2.500 Collateral Given (% in 1.000)

***) Davon 2.500 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Diversified Markets

Derivate zum 30.11.2023

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in USD	Unreal. Ergebnis in USD
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.03.24 MSE	19.03.2024	12,00	CAD	119,5709	119,6800	1.059.327,00	1.003,15
FUTURE 10YR -MINI- JGB (SYNTH.) 12.23 SGX	12.12.2023	27,00	JPY	145,1225	146,4100	2.674.246,04	23.555,68
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	12,00	USD	102,2184	102,2461	2.453.906,28	687,56
FUTURE 3Y.TREAS.BOND AUSTRALIEN(SYN.) 15.12.23 ASX	15.12.2023	63,00	AUD	95,9108	95,9100	4.007.161,03	177,69
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	4,00	USD	106,6777	106,9219	427.687,52	984,40
FUTURE AEX INDEX 15.12.23 EOE	15.12.2023	4,00	EUR	762,4350	766,3500	561.943,17	3.425,74
FUTURE BLOOMB COMMODITY INDEX 20.12.23 CBOT	20.12.2023	-7,00	USD	103,3440	102,0200	71.414,00	952,00
FUTURE CAC 40 INDEX 15.12.23 MONEP	15.12.2023	10,00	EUR	7.254,0628	7.308,0000	669.844,18	5.902,55
FUTURE CROSS RATE AUD/USD 12.23 CME	18.12.2023	6,00	USD	65,6446	66,3450	3.979,04	4.209,90
FUTURE CROSS RATE BRL/USD 01.24 CME	29.12.2023	47,00	USD	20,4100	20,2200	9.532,12	-8.820,00
FUTURE CROSS RATE CAD/USD 12.23 CME	19.12.2023	5,00	USD	73,4069	73,7850	3.688,13	1.905,00
FUTURE CROSS RATE CHF/USD 12.23 CME	18.12.2023	3,00	USD	114,0081	115,3050	4.313,32	4.868,75
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME	18.12.2023	10,00	USD	1,0908	1,0918	1.363.735,54	1.213,11
FUTURE CROSS RATE GBP/USD 12.23 CME	18.12.2023	-3,00	USD	125,1616	126,6200	2.374,32	-2.725,00
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 12.23 CME	18.12.2023	23,00	USD	67,6650	67,8200	194,49	4.516,25
FUTURE CROSS RATE MXN/USD 12.23 CME	18.12.2023	43,00	USD	5,7724	5,7430	12.377,88	-6.199,43
FUTURE CROSS RATE NOK/USD 12.23 CME	18.12.2023	-3,00	USD	9,2272	9,2850	5.567,77	-3.460,00
FUTURE CROSS RATE NZD/USD 12.23 CME	18.12.2023	9,00	USD	60,8448	61,7600	5.561,05	8.259,79
FUTURE CROSS RATE ZAR/USD 18.12.23 CME	18.12.2023	45,00	USD	5,4221	5,2725	11.875,54	-33.547,98
FUTURE CrossRate INR/USD 12.23 SGX	27.12.2023	106,00	USD	119,9320	119,8500	254,23	-1.446,00
FUTURE CrossRate USD/CNH 12.23 SGX	18.12.2023	19,00	CNH	7,2018	7,1313	1.900.000,00	-18.708,02
FUTURE DJAI MINI E-CBOT 12.23 CBOT	15.12.2023	-1,00	USD	35.565,3580	35.795,0000	179.754,45	-1.145,00
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 12.23 CME	15.12.2023	-1,00	USD	1.831,3504	1.818,3000	90.450,99	655,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.23 CME	15.12.2023	1,00	USD	4.596,0496	4.560,5000	227.529,00	-1.775,00
FUTURE ESTX BANK PR.EUR 15.12.23 EUREX	15.12.2023	141,00	EUR	115,0998	116,4500	752.495,42	10.607,08
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX	15.12.2023	13,00	EUR	4.350,5958	4.385,0000	619.872,27	4.898,59
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX	07.12.2023	18,00	EUR	117,3823	117,4300	1.937.433,55	960,08
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX	07.12.2023	5,00	EUR	132,1974	132,1400	605.591,20	-305,48
FUTURE EURO-BUXL 07.12.23 EUREX	07.12.2023	4,00	EUR	128,4914	129,8000	475.893,68	5.716,84
FUTURE EURO-SCHATZ 07.12.23 EUREX	07.12.2023	49,00	EUR	105,2648	105,3700	4.732.474,79	5.689,56
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.23 ICE	15.12.2023	4,00	GBP	7.462,3450	7.471,5000	377.532,09	471,05
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX 28.12.23 SGX	28.12.2023	17,00	USD	12.009,8500	11.766,0000	199.852,85	-4.097,00
FUTURE FTSE TAIWAN INDEX 28.12.23 SGX	28.12.2023	12,00	USD	1.498,6104	1.498,7500	719.400,00	100,00
FUTURE FTSE/JSE TOP 40 INDEX 12.23 SAFEX	21.12.2023	9,00	ZAR	69.451,9021	70.005,0000	330.839,58	2.635,04
FUTURE FTSE/MIB INDEX 12.23 IDEM	15.12.2023	4,00	EUR	29.525,5561	29.815,0000	546.562,79	6.327,80
FUTURE FTSE SENG CHINA ENT. IND. 28.12.23 HKFE	28.12.2023	3,00	HKD	6.186,2808	5.886,0000	112.500,90	-5.761,85
FUTURE IBEX 35 INDEX 15.12.23 MEFF	15.12.2023	6,00	EUR	9.876,7437	10.059,0000	553.198,90	11.955,37
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.03.24 ICE	26.03.2024	7,00	GBP	97,7684	96,7000	857.123,84	-9.458,50
FUTURE LONG TERM EURO BTP 07.12.23 EUREX	07.12.2023	8,00	EUR	114,2212	114,8700	842.309,81	5.673,20
FUTURE LONG TERM EURO OAT 07.12.23 EUREX	07.12.2023	10,00	EUR	126,5764	126,9500	1.163.611,37	4.091,25
FUTURE MINI DAX 15.12.23 EUREX	15.12.2023	5,00	EUR	15.945,8080	16.236,0000	442.275,85	7.922,84

Bantleon Diversified Markets

Derivate zum 30.11.2023

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in USD	Unreal. Ergebnis in USD
FUTURE MINI MSCI EAFE INDEX 12.23 ICE	15.12.2023	-2,00	USD	2.126,4380	2.129,2000	212.920,00	-270,00
FUTURE NIFTY 50 INDEX 28.12.23 NSE IFSC	28.12.2023	48,00	USD	20.095,2650	20.359,5000	1.944.129,60	25.515,36
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.23 SGX	07.12.2023	6,00	JPY	33.408,3920	33.460,0000	679.614,95	1.065,48
FUTURE OMX INDEX 15.12.23 OMXSO	15.12.2023	-2,00	SEK	2.241,0000	2.238,5000	42.615,34	47,73
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.23 MSE	14.12.2023	-1,00	CAD	1.208,5791	1.212,9000	179.909,15	-634,35
FUTURE SGX MSCI SINGAPO. 28.12.23 SGX	28.12.2023	6,00	SGD	273,8365	271,5500	122.110,80	-1.011,78
FUTURE SHORT TERM EURO BTP 07.12.23 EUREX	07.12.2023	41,00	EUR	105,0851	105,3000	3.957.195,23	9.644,44
FUTURE SMI 15.12.23 EUREX	15.12.2023	8,00	CHF	10.752,7000	10.851,0000	998.803,43	9.063,87
FUTURE SPI 200 INDEX 12.23 ASX	21.12.2023	7,00	AUD	7.108,3406	7.078,0000	821.449,67	-3.508,23
FUTURE STXE 600 PR.EUR 15.12.23 EUREX	15.12.2023	29,00	EUR	457,1809	461,9000	613.890,93	7.516,99
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 15.12.23 ASX	15.12.2023	18,00	AUD	95,5448	95,5448	1.140.008,87	-4.427,17
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 19.03.24 CBOT	19.03.2024	4,00	USD	122,5607	123,6875	494.750,00	4.515,64
FUTURE US DOLLAR INDEX 12.23 ICE	18.12.2023	15,00	USD	103,3081	103,2400	1.548.600,00	-965,40
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.03.24 CBOT	19.03.2024	-1,00	USD	117,5292	116,8438	116.843,75	687,50
Summe Finanzterminkontrakte							79.156,09

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2023

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in USD	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in USD	Gegenpartei
Kauf	EUR	5.500.000,00	Verkauf	USD	5.914.742,90	6.000.500,00	14.12.2023	88.996,59	Nomura Financial Products Europe GmbH - Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte								88.996,59	
Summe Derivate								168.152,68	

Bantleon Diversified Markets

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	293.058,58
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	121.691,38
Summe der Erträge		USD	414.749,97
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		USD	-22.101,33
- Pauschalkommission		USD	-396.844,57
- davon Kostenpauschale	USD	-57.611,05	
- davon Verwaltungsvergütung	USD	-339.233,53	
- Taxe d'abonnement		USD	-3.225,84
- Aufwandsausgleich		USD	121.172,95
- Sonstige Aufwendungen		USD	-3.070,30
Summe der Aufwendungen		USD	-304.069,09
III. Ordentliches Nettoergebnis		USD	110.680,87
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	9.579.673,17
- Wertpapiergeschäften	USD	600.963,02	
- Devisentermingeschäften	USD	1.276.367,09	
- Finanzterminkontrakten	USD	5.370.212,72	
- Devisen	USD	2.332.130,33	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-9.328.349,10
- Wertpapiergeschäften	USD	-743.758,84	
- Devisentermingeschäften	USD	-949.084,38	
- Finanzterminkontrakten	USD	-7.607.194,87	
- Devisen	USD	-28.311,02	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			6.716,54
Realisiertes Ergebnis		USD	258.040,60
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-4.220.540,59	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	1.613.847,21	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		USD	-2.606.693,38
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD	-2.237.971,91

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

Bantleon Diversified Markets

Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			USD	37.249.163,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	-233.565,15
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	-11.233.960,54
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	USD	491.112,23		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	USD	-11.725.072,77		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	306.218,35
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	-2.237.971,91
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			USD	23.849.884,35

Bantleon Diversified Markets

Bantleon Diversified Markets IT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2020 *)	Stück 210.000,000	USD 22.079.916,61	USD 105,14
30.11.2021	Stück 172.920,000	USD 18.386.670,58	USD 106,33
30.11.2022	Stück 227.084,200	USD 25.767.259,09	USD 113,47
30.11.2023	Stück 167.426,428	USD 17.839.937,15	USD 106,55

*) Auflagdatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	227.084,200
Ausgegebene Aktien	4.353,000
Zurückgenommene Aktien	-64.010,772
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	167.426,428

Bantleon Diversified Markets

Bantleon Diversified Markets IA EUR Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020 *)	Stück	1.000,000	EUR	101.960,84	EUR	101,96
30.11.2021	Stück	100.740,000	EUR	10.280.743,37	EUR	102,05
30.11.2022	Stück	105.946,000	EUR	11.152.894,14	EUR	105,27
30.11.2023	Stück	58.013,000	EUR	5.508.659,20	EUR	94,96

*) Auflegedatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	105.946,000
Ausgegebene Aktien	95,000
Zurückgenommene Aktien	-48.028,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	58.013,000

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	11.721.941,62	100,37
1. Anleihen	11.352.162,55	97,21
2. Derivate	81.670,46	0,70
3. Bankguthaben	188.682,43	1,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	99.426,18	0,85
II. Verbindlichkeiten	-43.421,80	-0,37
III. Fondsvermögen	11.678.519,82	100,00

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

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		11.352.162,55	97,21
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		7.900.482,47	67,65
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		7.900.482,47	67,65
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884	%	250	AUD	94,702	143.915,26	1,23
0,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2410368042	%	100	EUR	78,608	78.608,00	0,67
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2487054004	%	100	EUR	95,316	95.316,00	0,82
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	100	EUR	99,456	99.456,00	0,85
0,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	FR0014003N69	%	100	EUR	81,286	81.286,00	0,70
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	%	100	EUR	99,526	99.526,00	0,85
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	%	200	EUR	83,352	166.704,00	1,43
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	150	EUR	101,707	152.560,50	1,31
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	200	EUR	85,795	171.590,00	1,47
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30)	DE000BHY0GX9	%	150	EUR	81,368	122.052,00	1,05
4,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400DCZ6	%	100	EUR	101,636	101.636,00	0,87
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	%	100	EUR	89,655	89.655,00	0,77
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(28)	FR0014004750	%	100	EUR	85,803	85.803,00	0,73
1,8000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2053) Grüne	DE0001030757	%	50	EUR	82,167	41.083,50	0,35
2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2533012790	%	100	EUR	98,375	98.375,00	0,84
5,2500 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1018 v.23(28/29)	DE000CZ439B6	%	100	EUR	102,532	102.532,00	0,88
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	%	100	EUR	95,103	95.103,00	0,81
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927	%	100	EUR	100,699	100.699,00	0,86
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541	%	100	EUR	101,151	101.151,00	0,87
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025	%	100	EUR	101,136	101.136,00	0,87
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	100	EUR	100,646	100.646,00	0,86
0,5000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	XS2386186063	%	200	EUR	77,547	155.094,00	1,33
4,0000 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2695011978	%	100	EUR	101,337	101.337,00	0,87
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975	%	100	EUR	96,746	96.746,00	0,83
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	100	EUR	82,693	82.693,00	0,71
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4	%	100	EUR	78,499	78.499,00	0,67
4,0000 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2697983869	%	100	EUR	101,540	101.540,00	0,87
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	%	150	EUR	69,646	104.469,00	0,89
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	%	200	EUR	69,600	139.200,00	1,19
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(42)	XS1980857319	%	100	EUR	66,709	66.709,00	0,57
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	%	100	EUR	94,590	94.590,00	0,81
0,2500 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	BE0002755362	%	100	EUR	79,570	79.570,00	0,68
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) **)	FR0013234333	%	300	EUR	81,531	244.593,00	2,09
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44)	FR0014002JM6	%	350	EUR	57,200	200.200,00	1,71
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	%	100	EUR	98,472	98.472,00	0,84
0,7500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	ES0239140025	%	100	EUR	83,788	83.788,00	0,72

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	%	100	EUR	96,494	96.494,00	0,83
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	%	350	EUR	97,593	341.575,50	2,92
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900	%	0	EUR	88,509	0,00	0,00
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4	%	100	EUR	78,488	78.488,00	0,67
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	%	100	EUR	100,213	100.213,00	0,86
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	100	EUR	101,701	101.701,00	0,87
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	%	150	EUR	69,015	103.522,50	0,89
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	200	EUR	95,655	191.310,00	1,64
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255	%	100	EUR	92,324	92.324,00	0,79
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	100	EUR	85,399	85.399,00	0,73
0,4500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2020(45)	FR00140007D0	%	100	EUR	51,006	51.006,00	0,44
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	102,015	102.015,00	0,87
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	FR001400IEQ0	%	100	EUR	102,525	102.525,00	0,88
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	XS2553798443	%	100	EUR	100,350	100.350,00	0,86
0,7000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4	%	100	EUR	37,418	37.418,00	0,32
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	%	200	EUR	61,618	123.236,00	1,06
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	100	EUR	101,402	101.402,00	0,87
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2487016250	%	100	EUR	92,497	92.497,00	0,79
4,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400LZO4	%	100	EUR	102,266	102.266,00	0,88
4,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2572496623	%	100	EUR	100,478	100.478,00	0,86
3,8750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2655852726	%	100	EUR	98,733	98.733,00	0,85
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2358287238	%	200	EUR	91,039	182.078,00	1,56
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2020(35)	XS2181689659	%	150	EUR	70,709	106.063,50	0,91
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931	%	100	EUR	92,829	92.829,00	0,79
0,1250 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 21(21/29)	XS2297882644	%	100	EUR	84,257	84.257,00	0,72
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394	%	100	EUR	66,337	66.337,00	0,57
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM8Z2S21	%	150	GBP	73,844	128.558,50	1,10
1,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	%	200	GBP	49,799	115.596,56	0,99
1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 813 v.20(25)	DE000LB2CQX3	%	100	GBP	94,690	109.900,19	0,94
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781	%	100	GBP	89,757	104.174,79	0,89
2,5000 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2021(21/83)	XS2355631693	%	100	GBP	81,116	94.145,78	0,81
0,2500 % International Bank Rec. Dev. SK-Medium-Term Notes 2021(29)	XS2293578592	%	1.500	SEK	86,322	113.276,53	0,97
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CX61	%	100	USD	94,781	86.875,34	0,74
2,1250 % European Investment Bank DL-Notes 2016(26)	US298785HD17	%	250	USD	94,446	216.420,71	1,85
3,7500 % European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	US298785JV96	%	150	USD	94,752	130.273,14	1,12
1,7500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)	US47837RAA86	%	150	USD	80,305	110.410,17	0,95

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		3.212.136,18	27,50
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.212.136,18	27,50
1,5000 % Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2021(32)	AU3SG0002561	%	200	AUD	77,387	94.081,82	0,81
1,8500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	CA68333ZAJ62	%	300	CAD	93,443	189.526,74	1,62
1,8500 % Quebec, Provinz CD-Notes 2020(27)	CA748148SA23	%	200	CAD	93,531	126.470,15	1,08
3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3	%	100	EUR	99,521	99.521,00	0,85
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	200	EUR	79,920	159.840,00	1,37
0,3000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2021(21/29)	XS2405875480	%	100	EUR	84,831	84.831,00	0,73
4,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2715918020	%	100	EUR	100,982	100.982,00	0,86
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341	%	100	EUR	96,198	96.198,00	0,82
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814	%	100	EUR	102,665	102.665,00	0,88
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	100	EUR	89,770	89.770,00	0,77
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263	%	100	EUR	89,301	89.301,00	0,76
2,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2484111047	%	100	EUR	94,414	94.414,00	0,81
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469	%	100	EUR	99,177	99.177,00	0,85
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	100	EUR	89,023	89.023,00	0,76
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	100	EUR	91,121	91.121,00	0,78
3,8000 % Avangrid Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US05351WAB90	%	100	USD	91,198	83.591,20	0,72
2,4560 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2019(19/25)	US06051GHW24	%	150	USD	96,836	133.138,41	1,14
2,5500 % Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	%	200	USD	83,171	152.467,46	1,31
4,6500 % Comcast Corp. DL-Notes 2023(23/33)	US20030NEC11	%	100	USD	96,524	88.472,96	0,76
3,9500 % DTE Electric Co. DL-Bonds 2019(19/49) Ser.A	US23338VAJ52	%	150	USD	78,043	107.300,18	0,92
2,6500 % HP Inc. DL-Notes 2022(22/31)	US40434LAJ44	%	150	USD	82,060	112.823,10	0,97
4,1000 % Interstate Power & Light Co. DL-Debts 2018(18/28)	US461070AP91	%	150	USD	95,089	130.736,48	1,12
6,0700 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2023(23/27)	US46647PDW32	%	100	USD	101,642	93.164,07	0,80
3,1500 % Midamerican Energy Co. DL-Bonds 2019(19/50)	US595620AV77	%	100	USD	66,626	61.068,74	0,52
2,3000 % Norfolk Southern Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US655844CK21	%	100	USD	82,774	75.869,84	0,65
2,8750 % Prologis L.P. DL-Notes 2022(22/29)	US74340XBY67	%	100	USD	87,553	80.250,23	0,69
4,1500 % Southern Power Co. DL-Notes 2015(15/25) Ser.2015C	US843646AM23	%	100	USD	97,701	89.551,79	0,77
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97	%	200	USD	94,619	173.453,71	1,49
2,8500 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2021(21/41)	US92343VGL27	%	100	USD	69,547	63.746,10	0,55
2,7000 % Welltower Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US95040QAK04	%	100	USD	92,329	84.627,86	0,72
2,2500 % Xylem Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US98419MAL46	%	100	USD	81,773	74.952,34	0,64

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		239.543,90	2,05
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		239.543,90	2,05
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69	%	250	CAD	91,494	154.644,72	1,32
3,9500 % Owens Corning (New) DL-Notes 2019(19/29)	US690742AJ00	%	100	USD	92,625	84.899,18	0,73
Summe Wertpapiervermögen				EUR		11.352.162,55	97,21
Derivate				EUR		81.670,46	0,70
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		188.682,43	1,62
Bankguthaben				EUR		188.682,43	1,62
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			126.203,69	EUR		126.203,69	1,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			22.877,94	SEK		2.001,45	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			12.094,20	AUD		7.351,65	0,06
			20.446,13	CAD		13.823,36	0,12
			7.784,61	GBP		9.035,07	0,08
			33.021,52	USD		30.267,21	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		99.426,18	0,85
Zinsansprüche			99.426,18	EUR		99.426,18	0,85
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-35.231,25	-0,30
Kredite bei UBS Europe SE							
EUR-Kredite			-18.525,00	EUR		-18.525,00	-0,16
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-18.226,52	USD		-16.706,25	-0,14

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-8.190,55	-0,07
Zinsverbindlichkeiten			-11,27	EUR		-11,27	0,00
Pauschalkommission			-7.984,83	EUR		-7.984,83	-0,07
Taxe d'abonnement			-194,45	EUR		-194,45	0,00
Fondsvermögen				EUR		11.678.519,82	100,00
Bantleon Select Green Bonds IA							
Aktienwert				EUR		78,72	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		78,72	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		78,72	
Aktien im Umlauf				STK		148.299,000	
Bantleon Select Green Bonds PA							
Aktienwert				EUR		77,98	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		79,93	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		77,98	
Aktien im Umlauf				STK		64,000	

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 100 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Select Green Bonds

Derivate zum 30.11.2023

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	15,00	USD	101,8213	102,2461	2.811.533,32	11.707,98
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	28.03.2024	4,00	USD	106,0410	106,9219	392.014,23	3.236,74
FUTURE EURO-BOBL 12.23 EUREX	07.12.2023	20,00	EUR	115,9444	117,4300	2.348.600,00	29.740,00
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX	07.12.2023	2,00	EUR	132,3614	132,1400	264.280,00	-440,00
FUTURE EURO-BUXL 07.12.23 EUREX	07.12.2023	-2,00	EUR	121,1987	129,8000	259.600,00	-17.200,00
FUTURE EURO-SCHATZ 07.12.23 EUREX	07.12.2023	17,00	EUR	105,0731	105,3700	1.791.290,00	5.070,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.03.24 CBOT	19.03.2024	2,00	USD	112,1817	113,7656	208.552,93	2.907,30
Summe Finanzterminkontrakte							35.022,02

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2023

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-405.000,00	Kauf	EUR	245.008,29	246.185,64 12.12.2023	-1.151,53	State Street Bank International GmbH
Verkauf	CAD	-710.000,00	Kauf	EUR	484.819,71	480.021,63 12.12.2023	4.948,01	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-480.000,00	Kauf	EUR	550.300,57	557.103,06 12.12.2023	-6.579,20	State Street Bank International GmbH
Verkauf	SEK	-1.300.000,00	Kauf	EUR	110.436,71	113.728,82 12.12.2023	-3.294,09	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-2.410.000,00	Kauf	EUR	2.260.690,44	2.208.982,58 12.12.2023	52.725,25	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte							46.648,44	
Summe Derivate							81.670,46	

Bantleon Select Green Bonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	248.581,66
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	9.166,46
Summe der Erträge		EUR	257.748,12
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-5.310,18
- Pauschalkommission		EUR	-49.785,54
- davon Kostenpauschale	EUR	-20.146,41	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-29.639,13	
- Taxe d'abonnement		EUR	-1.166,67
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-486,76
- Aufwandsausgleich		EUR	1.446,38
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.514,75
Summe der Aufwendungen		EUR	-58.817,52
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	198.930,60
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	455.152,25
- Wertpapiergeschäften	EUR	78.882,72	
- Devisentermingeschäften	EUR	290.977,93	
- Finanzterminkontrakten	EUR	84.271,93	
- Devisen	EUR	1.019,67	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.176.604,39
- Wertpapiergeschäften	EUR	-659.168,31	
- Devisentermingeschäften	EUR	-179.361,21	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-276.898,40	
- Devisen	EUR	-61.176,47	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			308,20
Realisiertes Ergebnis		EUR	-721.143,93
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-145.612,98	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	561.258,20	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	415.645,22
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-106.568,11

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

Bantleon Select Green Bonds

Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	12.322.068,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-150.521,17
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-379.755,81
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	304.784,10		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-684.539,91		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-6.703,82
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-106.568,11
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	11.678.519,82

Bantleon Select Green Bonds

Bantleon Select Green Bonds IA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
30.11.2020 *)	Stück 108.935,000	EUR 10.989.423,57	EUR 100,88
30.11.2021	Stück 156.807,000	EUR 15.480.918,54	EUR 98,73
30.11.2022	Stück 153.209,000	EUR 12.317.994,78	EUR 80,40
30.11.2023	Stück 148.299,000	EUR 11.673.529,20	EUR 78,72

*) Auflegedatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	153.209,000
Ausgegebene Aktien	3.894,000
Zurückgenommene Aktien	-8.804,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	148.299,000

Bantleon Select Green Bonds

Bantleon Select Green Bonds PA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020 *)	Stück	10,000	EUR	1.008,35	EUR	100,84
30.11.2021	Stück	51,000	EUR	5.017,69	EUR	98,39
30.11.2022	Stück	51,000	EUR	4.073,95	EUR	79,88
30.11.2023	Stück	64,000	EUR	4.990,62	EUR	77,98

*) Auflegedatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	51,000
Ausgegebene Aktien	13,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	64,000

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	4.839.002,46	100,14
1. Aktien	4.107.514,90	85,00
2. Derivate	362.020,00	7,49
3. Bankguthaben	362.588,83	7,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.878,73	0,14
II. Verbindlichkeiten	-6.630,16	-0,14
III. Fondsvermögen	4.832.372,30	100,00

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

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		4.107.514,90	85,00
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		4.107.514,90	85,00
Aktien				EUR		4.107.514,90	85,00
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	654	CAD	98,550	43.574,94	0,90
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	313	CAD	160,560	33.976,93	0,70
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067	STK	691	CAD	65,680	30.684,12	0,63
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	1.262	CHF	34,710	46.182,41	0,96
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	261	CHF	109,200	30.048,71	0,62
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	129	CHF	99,350	13.512,02	0,28
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	573	CHF	85,120	51.421,99	1,06
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	115	CHF	25,010	3.021,77	0,06
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	1.842	CHF	24,630	47.831,80	0,99
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	16	CHF	437,900	7.386,82	0,15
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425	STK	11	DKK	10.610,000	15.654,22	0,32
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.061	DKK	695,500	98.977,33	2,05
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	376	EUR	87,100	32.749,60	0,68
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	95	EUR	188,000	17.860,00	0,37
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	958	EUR	21,975	21.052,05	0,44
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	1.053	EUR	35,550	37.434,15	0,77
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	12.342	EUR	3,147	38.840,27	0,80
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	600	EUR	59,580	35.748,00	0,74
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	114	EUR	390,800	44.551,20	0,92
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	1.031	EUR	27,420	28.270,02	0,59
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	867	EUR	30,400	26.356,80	0,55
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	64	EUR	109,250	6.992,00	0,14
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	296	EUR	145,480	43.062,08	0,89
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	5.264	EUR	7,396	38.932,54	0,81
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.011	GBP	21,420	25.134,19	0,52
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	401	GBP	101,260	47.127,74	0,98
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	16.734	GBP	1,229	23.869,64	0,49
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	314	GBP	133,800	48.761,84	1,01
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	2.973	GBP	9,372	32.338,62	0,67
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055	STK	5.093	HKD	11,800	7.053,11	0,15
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	700	JPY	10.285,000	44.642,08	0,92
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	900	JPY	6.886,000	38.428,34	0,80
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	4.200	JPY	1.255,000	32.683,99	0,68
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	1.300	JPY	5.392,000	43.464,57	0,90
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001	STK	1.500	JPY	4.061,000	37.771,68	0,78
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	2.600	JPY	2.512,000	40.498,14	0,84

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003	STK	1.600	JPY	3.974,000	39.426,66	0,82
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK	300	JPY	5.025,000	9.347,59	0,19
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	1.000	JPY	7.258,000	45.004,82	0,93
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	1.400	JPY	4.165,000	36.156,40	0,75
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	497	USD	104,290	47.508,83	0,98
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	424	USD	142,390	55.337,64	1,15
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	113	USD	611,010	63.285,18	1,31
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	58	USD	126,340	6.716,52	0,14
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	600	USD	133,920	73.649,86	1,52
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	539	USD	132,530	65.475,41	1,35
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	398	USD	146,090	53.294,06	1,10
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	1.069	USD	9,480	9.288,84	0,19
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	64	USD	353,510	20.737,53	0,43
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.447	USD	189,950	251.931,85	5,21
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	144	USD	149,780	19.769,31	0,41
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	14	USD	2.609,930	33.491,31	0,69
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	433	USD	112,370	44.597,81	0,92
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	518	USD	55,890	26.536,22	0,55
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	83	USD	925,730	70.426,76	1,46
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	198	USD	273,270	49.594,37	1,03
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	105	USD	203,370	19.572,73	0,41
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	573	USD	28,270	14.847,58	0,31
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	21	USD	2.202,250	42.389,78	0,88
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	1.258	USD	41,890	48.302,13	1,00
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	435	USD	90,110	35.928,37	0,74
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	81	USD	592,740	44.007,28	0,91
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	182	USD	104,110	17.367,57	0,36
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	137	USD	591,040	74.218,59	1,54
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	1.031	USD	38,490	36.373,23	0,75
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	94	USD	102,740	8.852,03	0,18
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	60	USD	258,830	14.234,46	0,29
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	230	USD	130,610	27.534,65	0,57
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	733	USD	52,560	35.313,00	0,73
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	574	USD	76,600	40.301,01	0,83
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	65	USD	250,480	14.923,19	0,31
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	138	USD	313,490	39.653,18	0,82
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	99	USD	571,460	51.855,67	1,07
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	103	USD	414,070	39.091,85	0,81
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	233	USD	198,830	42.463,24	0,88
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	313	USD	149,190	42.801,53	0,89
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	34	USD	199,420	6.214,74	0,13
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	171	USD	413,830	64.862,45	1,34
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	195	USD	281,840	50.374,70	1,04

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	118	USD	470,560	50.894,67	1,05
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	560	USD	102,480	52.602,02	1,09
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	96	USD	327,150	28.786,80	0,60
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	669	USD	378,910	232.347,20	4,81
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	571	USD	79,340	41.524,42	0,86
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	285	USD	467,700	122.176,44	2,53
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	523	USD	116,210	55.708,37	1,15
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	23	USD	295,090	6.220,96	0,13
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	240	USD	164,030	36.083,59	0,75
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	17	USD	823,810	12.836,64	0,27
Sempre Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	151	USD	72,870	10.085,58	0,21
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	106	USD	278,800	27.087,81	0,56
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	493	USD	70,980	32.074,37	0,66
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	487	USD	99,300	44.325,48	0,92
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	87	USD	296,330	23.630,35	0,49
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	106	USD	543,230	52.779,45	1,09
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	57	USD	240,080	12.543,13	0,26
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	87	USD	495,760	39.533,57	0,82
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	554	USD	88,110	44.741,47	0,93
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	226	USD	151,610	31.405,92	0,65
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	99	USD	125,360	11.375,47	0,24
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	143	USD	354,810	46.505,80	0,96
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	184	USD	256,680	43.289,75	0,90
Summe Wertpapiervermögen				EUR		4.107.514,90	85,00
Derivate				EUR		362.020,00	7,49
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		362.588,83	7,50
Bankguthaben				EUR		362.588,83	7,50
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)			256.756,73	EUR		256.756,73	5,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			45.480,00	EUR		45.480,00	0,94
			80.454,62	DKK		10.791,31	0,22
			32.701,08	NOK		2.781,44	0,06

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			7.108,49	CAD		4.805,96	0,10
			8.536,12	CHF		8.999,60	0,19
			7.251,18	GBP		8.415,95	0,17
			39.183,29	HKD		4.598,60	0,10
			1.213.329,00	JPY		7.523,51	0,16
			13.566,32	USD		12.434,76	0,26
			0,92	CHF		0,97	0,00
				EUR		6.878,73	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenansprüche			6.878,73	EUR		6.878,73	0,14
				EUR		-6.630,16	-0,14
Verbindlichkeiten							
Pauschalkommission			-6.550,15	EUR		-6.550,15	-0,14
Taxe d'abonnement			-80,01	EUR		-80,01	0,00
				EUR		4.832.372,30	100,00
Bantleon Global Equities Protect IA							
Aktienwert				EUR		96,63	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		96,63	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		96,63	
Aktien im Umlauf				STK		50.000,000	
Bantleon Global Equities Protect PA							
Aktienwert				EUR		95,69	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,47	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		95,69	
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 30.11.2023

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 15.12.23 EUREX	15.12.2023	-46,00	EUR	431,5445	441,4500	2.030.670,00	-45.480,00
Summe Finanzterminkontrakte							-45.480,00

Optionen / Optionsscheine zum 30.11.2023

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
JPZMWE10 Index EUR CALL 22.04.27 BP 1 (132,33) OTC *)	22.04.2027	5.000.000,00	EUR	0,0776	0,0815	407.500,00	406.822,53	19.396,50
Summe Optionen / Optionsscheine						407.500,00		
Summe Derivate						362.020,00		

*) Underlying: JPMorgan World Equity EUR 10% RiskControl Excess Return Strategy Index in EUR

Bantleon Global Equities Protect

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	90.081,40
- Zinsen aus Genussscheinen		EUR	433,83
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	11.421,92
Summe der Erträge		EUR	101.937,14
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-562,34
- Pauschalkommission		EUR	-38.952,36
- davon Kostenpauschale	EUR	-8.074,09	
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-30.878,27	
- Taxe d'abonnement		EUR	-474,26
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-20.628,21
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.225,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-61.842,17
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	40.094,97
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	309.017,52
- Wertpapiergeschäften	EUR	114.657,28	
- Finanzterminkontrakten	EUR	193.262,40	
- Devisen	EUR	1.097,84	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-820.559,28
- Wertpapiergeschäften	EUR	-392.801,24	
- Optionsgeschäften	EUR	-75.896,50	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-350.685,90	
- Devisen	EUR	-1.175,64	
Realisiertes Ergebnis		EUR	-511.541,77
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	355.045,24	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	18.917,99	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	373.963,23
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-97.483,57

Bantleon Global Equities Protect

Entwicklung des Fondsvermögens

2022/2023

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	4.929.855,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-97.483,57
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	4.832.372,30

Bantleon Global Equities Protect

Bantleon Global Equities Protect IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2022 *)	Stück	50.000,000	EUR	4.928.872,37	EUR	98,58
30.11.2023	Stück	50.000,000	EUR	4.831.415,36	EUR	96,63

*) Auflegedatum 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		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2022 *)	Stück	10,000	EUR	983,50	EUR	98,35
30.11.2023	Stück	10,000	EUR	956,94	EUR	95,69

*) Auflegedatum 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



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 AGREÉ“

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 2023, 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 2023 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 (mit Ausnahme der Teilfonds Bantleon Select Corporates und Bantleon Event Driven Equities, deren Schliessung beschlossen wurde) 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, 12. März 2024

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

S. Kraiker

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Derivateexposition (ungeprüft)

Für den 30. November 2023 betrug das Exposure für Derivate:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	0,23%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets	0,71%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)	0,41%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	7,49%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	0,05%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	0,70%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	0,16%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates (in Liquidation)	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	0,12%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	0,70%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	0,43%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,06%

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Für die Teilfonds Bantleon Diversified Markets, Bantleon Yield Plus und Bantleon Reserve wird der absolute VaR-Ansatz angewendet.

Für die Teilfonds Bantleon Select Corporates (in Liquidation), Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation), Bantleon Select Corporate Hybrids, 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 und Bantleon Yield 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 2022 bis zum 30. November 2023 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 Diversified Markets	0,31%	2,78%	1,06%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,77%	0,98%	0,85%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	0,15%	0,20%	0,18%

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 Diversified Markets	2,88%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	1,65%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	1,02%

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Bantleon Select Corporates (in Liquidation), Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation), Bantleon Select Corporate Hybrids, 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 2022 bis zum 30. November 2023 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.

Derivativefreies Vergleichsvermögen zum 30. November 2023:

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 Select Corporates (in Liquidation)	100,00% ICE BofA Euro Corporate Non-Financial (1-3 Y) Total Return (EUR) (Bloomberg: EN01 INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	100,00% ICE BofAML 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% EURO STOXX 50 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)	100,00% MSCI World (EUR)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	20,00% EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX), 20,00% iBoxx Euro Corporates Non-Financials Senior LCR Custom TR (EUR) (Bloomberg: IBXXENL1 INDEX), 40,00% ICE BofAML EMU Direct Gov. TR (EUR) (Bloomberg: EG00 INDEX) und 20,00% ICE BofAML Euro Pfandbrief (1-10 Y) TR (EUR) (Bloomberg: EP05 INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	60,00% ICE BofAML 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	0,70%	1,11%	0,91%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates (in Liquidation)	0,19%	0,48%	0,33%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	0,96%	1,31%	1,14%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	0,82%	1,17%	0,99%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)	0,85%	2,29%	1,64%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	0,66%	1,15%	0,96%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	0,74%	1,53%	1,18%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	1,34%	2,28%	1,82%

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	
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates (in Liquidation)	1,02%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	1,80%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	1,98%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)	1,58%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	1,08%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	2,07%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	1,54%

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	2.784.381,71 EUR
- davon feste Vergütung	2.255.619,71 EUR
- davon variable Vergütung	528.762 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	19 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	1.151.114,00 EUR
- davon Geschäftsführer	514.000,42 EUR
- davon andere Risikoträger	556.404,58 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	80.709,00 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 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	1.542.129,85 EUR
- davon feste Vergütung	1.091.706,75 EUR
- davon variable Vergütung	450.423,11 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	28 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	1.504.855,30 EUR
- davon Geschäftsführer	466.496,14 EUR
- davon andere Risikoträger	680.614,16 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	131.983,14 EUR
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	225.761,86 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.

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

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

Für alle Teilfonds, außer dem Teilfonds Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation), lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Zusätzliche Angaben für den Teilfonds Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Angaben zu Total Return Swaps

Marktwert der zum Stichtag im Bestand befindlichen Total Return Swaps

absolut	EUR	340,56
in % des Fondsvermögens		0,54

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	JP Morgan Securities plc (OTC) London	218.762,38	Großbritannien

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	218.762,38
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

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

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit dem Kontrahenten JP Morgan Securities plc (OTC) London abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten JP Morgan Securities plc (OTC) London wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

Swap stocks Bantleon Event Driven Equities (in Liquidation)

Equity Leg 24.01.23/24.01.24 EUR UBS Bantleon Long EUR(Unverzinslich (normal))

ISIN	Name	Long / Short	Ratio
SG2C57965205	Sabana Industrial Real Estate Investment Trust	Long	100,00%

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

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

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 30.11.2023 betrug 97,14%.

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 30.11.2023 betrug 94,91%.

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 30.11.2023 betrug 98,37%.

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 30.11.2023 betrug 96,88%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve

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 30.11.2023 betrug 93,24%.

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

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

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 30.11.2023 betrug 97,14%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates (in Liquidation)

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 30.11.2023 betrug 97,07%.

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 30.11.2023 betrug 88,51%.

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 30.11.2023 betrug 97,07%.

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 30.11.2023 betrug 94,47%.

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 30.11.2023 betrug 93,03%.

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 30.11.2023 betrug 99,13%.

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

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

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

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. Die effektive Quote per 30.11.2023 betrug 94,10%.

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.

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)

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 - Bantleon Diversified Markets

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.

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 CORPORATES

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900YU80PSS221UAZ24

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 taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen 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. Staatsmittelen:
 - 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 Staatsemittenten: 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 Emitenten 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 30.11.2023 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 97.07%.

● **... 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 30.11.2022 erfüllten 92.68% 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 beachtet 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		
<ol style="list-style-type: none"> 1. THG-Emissionen 2. CO₂-Fussabdruck 3. THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) 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, • 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) <p>Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.</p>
<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. 65% 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. 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-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. 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>

		<p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
<p>14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)</p>	<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>
<p>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</p>		
<p>15. THG-Emissionintensität</p>	<p>Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO₂-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 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep. Deutschland Unv.Schatz.A.23/02 f.13.12.23	Sovereigns	11.67%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	Sovereigns	11.62%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Unv.Schatz.A.23/03 f.21.02.24	Sovereigns	11.58%	Deutschland
Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	1.44%	USA
Bundesrep. Deutschland Unv.Schatz.A.23/04 f.20.03.24	Sovereigns	0.85%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Unv.Schatz.A.23/05 f.17.04.24	Sovereigns	0.84%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15.05.24	Sovereigns	0.84%	Deutschland
Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	Corporates / Non-Financials / Health Care	0.80%	Deutschland
ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	Corporates / Non-Financials / Industrials	0.80%	Italien
EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	Corporates / Non-Financials / Utilities	0.80%	Portugal
Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	Corporates / Non-Financials / Health Care	0.79%	USA
Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	Corporates / Non-Financials / Consumer Services	0.79%	Deutschland
Continental AG MTN v.23(27/27)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	0.79%	Deutschland
Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26)	Corporates / Non-Financials / Industrials	0.79%	Schweden
Carnila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	Corporates / Financials / Real Estate	0.79%	Frankreich

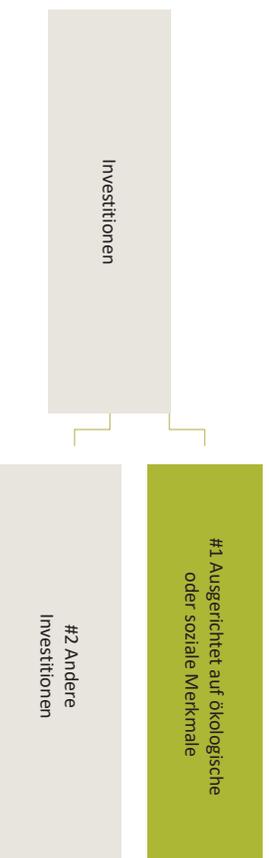


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 97.07% 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 Mindestschutz-massnahmen 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0
Financials / Real Estate	5.99
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	1.44
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	13.66
Non-Financials / Energy	4.42

Non-Financials / Health Care	4.64
Non-Financials / Industrials	9.83
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	0.74
Non-Financials / Telecommunications	6.57
Non-Financials / Utilities	14.14
Non-Financials / Others	0
Collateralized	0
Sovereigns	37.57
Sub-Sovereigns	0
Commodities (ETCs)	0



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-Letsätzen 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.

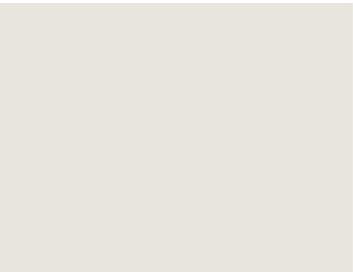


Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 CHANGING WORLD

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299004ZP5PB0UIK5D50

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: ___%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen 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. Staatsrenten:
 - 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 »AA«) 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 Staatsemittenten: 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 Emitenten 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 30.11.2023 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 97.14%.

● **... 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 30.11.2022 erfüllten 92.48% 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 beachtet 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		
<ol style="list-style-type: none"> 1. THG-Emissionen 2. CO₂-Fussabdruck 3. THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) 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, • 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) <p>Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.</p>
<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. 65% 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. 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-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. 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>

		<p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
<p>14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)</p>	<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>
<p>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</p>		
<p>15. THG-Emissionintensität</p>	<p>Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO₂-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 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
IShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	ETC / Commodities	3.46%	Irland
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	ETC / Commodities	3.45%	Irland
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	ETC / Commodities	2.95%	Irland
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	ETC / Commodities	2.73%	Irland
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	Equity / Non-Financials / Utilities	2.16%	Italien
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL - ,00333	Equity / Financials / Financial Services	1.59%	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Equity / Non-Financials / Information Technology	1.48%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Equity / Non-Financials / Communication Services	1.42%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Equity / Non-Financials / Information Technology	1.33%	USA
Air Liquide -SA Ét. Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	Equity / Non-Financials / Materials	1.31%	Frankreich
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Equity / Non-Financials / Information Technology	1.31%	USA
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	Equity / Non-Financials / Health Care / Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	1.25%	USA
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	Equity / Non-Financials / Consumer Staples / Food, Beverage & Tobacco	1.24%	Schweiz
EDP - Energias de Portugal SA Accções Nom. EO 1	Equity / Non-Financials / Utilities	1.23%	Portugal
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	Equity / Non-Financials / Health Care /	1.21%	USA

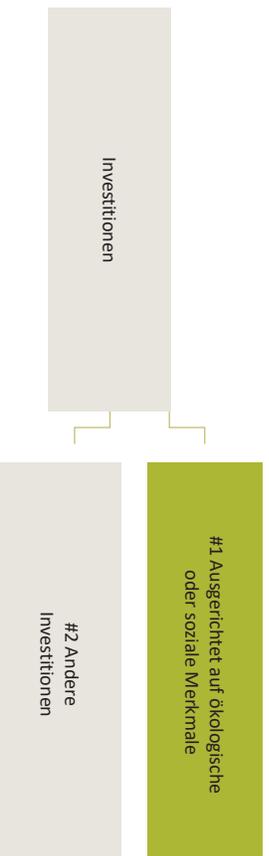


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 97.14% 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 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	10.96
Financials / Real Estate	0.66
Non-Financials / Real Estate	1.22
Non-Financials / Basic Materials	3.16
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	12.55
Non-Financials / Energy	0.46

Non-Financials / Health Care	9.57
Non-Financials / Industrials	8.99
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	8.16
Non-Financials / Telecommunications	2.53
Non-Financials / Utilities	11.20
Non-Financials / Others	0.19
Collateralized	1.67
Sovereigns	5.45
Sub-Sovereigns	6.55
Commodities (ETCs)	12.59



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-Letsätzen 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.

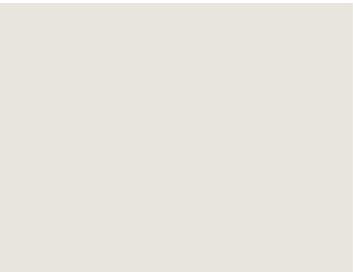


Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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): 529900EQCVHNZX0U340

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: ___ %	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
 - i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emitenten 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
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iv. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - v. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)

Die oben aufgeführten vom Teilfonds erworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der erworbenen 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 Tite</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emitenten 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 30.11.2023 betrug der

Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 94.91%.

• **... 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, keine nennenswerte Veränderung vor (zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 94.90% 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	keine	n/a
8. Emissionen in Wasser		
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle		
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. Unberinigtes geschlechtsspezifisches Verdingstgefälle	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.
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen		
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 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. 1A EUR Dis. oN	Funds / Fixed Income	9.95%	Luxemburg
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(1/0.End) Gold	ETC / Commodities	5.56%	Irland
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	ETC / Commodities	4.60%	Irland
Frankreich EO-OAT 2017(27)	Sovereigns	3.87%	Frankreich
Frankreich EO-OAT 2016(26)	Sovereigns	3.16%	Frankreich
Gold Bullion Securities Ltd. Physical Gold ETC 04 (uml.)	ETC / Commodities	2.64%	Jersey
AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	Corporates / Non-Financials / Health Care	1.52%	USA
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Equity / Non-Financials / Information Technology / Semiconductors	1.52%	Niederlande
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Equity / Non-Financials / Information Technology / Software & Services	1.47%	Deutschland
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(24)	Sovereigns	1.35%	Italien
LVMH Moët Henr. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Equity / Non-Financials / Consumer Discretionary / Consumer Durables & Apparel	1.35%	Frankreich
Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1.34%	Großbritannien
SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.14%	Großbritannien
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Equity / Non-Financials / Energy / Energie	1.05%	Frankreich
Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	1.04%	USA

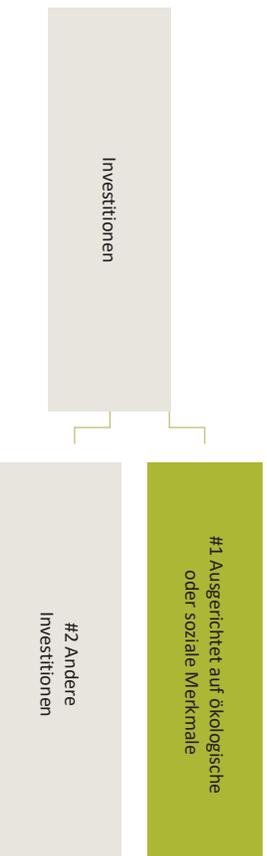


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 94,91% 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 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 Teilspektoren zum Stichtag 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Financials / Financials	5,57
Financials / Real Estate	0,61
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	1,68
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	16,34
Non-Financials / Energy	3,51

Non-Financials / Health Care	7.97
Non-Financials / Industrials	4.65
Non-Financials / Oil & Gas	0.63
Non-Financials / Technology	4.85
Non-Financials / Telecommunications	4.70
Non-Financials / Utilities	8.52
Non-Financials / Others	0
Collateralized	0
Sovereigns	14.37
Sub-Sovereigns	0.80
Commodities (ETCs)	13.30
Funds	9.95



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, 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): 5299009DL67XW57SU947

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: ___%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen 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. Staatsermittenten:
 - 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 Staatsemittenten: 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 Emitenten 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 30.11.2023 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 97.07%.

● **... 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 30.11.2022 erfüllten 94.50% 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 beachtet 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		
<ol style="list-style-type: none"> 1. THG-Emissionen 2. CO₂-Fussabdruck 3. THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) 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, • 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) <p>Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.</p>
<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. 65% 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. 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-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. 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>

		<p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
<p>14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)</p>	<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>
<p>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</p>		
<p>15. THG-Emissionintensität</p>	<p>Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO₂-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 Verstösse schuldig machen.</p> <p>Negative Auswirkungen werden dadurch reduziert.</p>

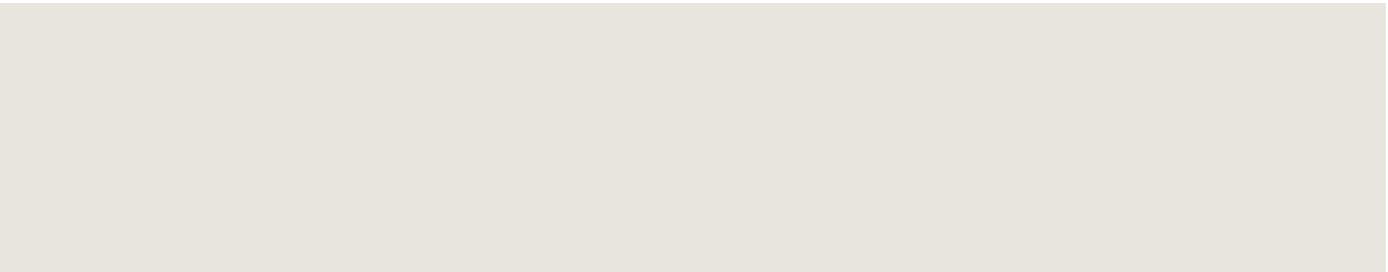


Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	Equity / Non-Financials / Utilities / Utilities	4.88%	Italien
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	Equity / Non-Financials / Utilities / Utilities	4.51%	Spanien
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	Equity / Non-Financials / Industrials / Capital Goods	4.15%	Frankreich
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	Equity / Non-Financials / Utilities /	3.81%	Portugal
SSE PLC Shs LS-,50	Equity / Non-Financials / Utilities / Utilities	3.46%	Großbritannien
Greenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	Equity / Non-Financials / Utilities / Utilities	3.37%	Spanien
Greenvolt Energias Renováveis Acções Nominativas o.N.	Equity / Non-Financials / Utilities / Utilities	3.35%	Portugal
Netlink NBN Trust Registered Units o.N.	Equity / Non-Financials / Communication Services / Telecommunication Services	3.35%	Singapur
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Equity / Non-Financials / Communication Services / Telecommunication Services	3.12%	Deutschland
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	Equity / Non-Financials / Utilities / Utilities	3.01%	Frankreich
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	Equity / Non-Financials / Utilities / Utilities	3.00%	Großbritannien
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	Equity / Non-Financials / Communication Services / Telecommunication Services	2.95%	Spanien
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	Equity / Non-Financials / Utilities / Utilities	2.94%	USA



Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	Equity / Non-Financials / Real Estate / Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	2.83%	USA
BEFESA S.A. Actions o.N.	Equity / Non-Financials / Industrials / Commercial Services & Supplies	2.80%	Luxembourg

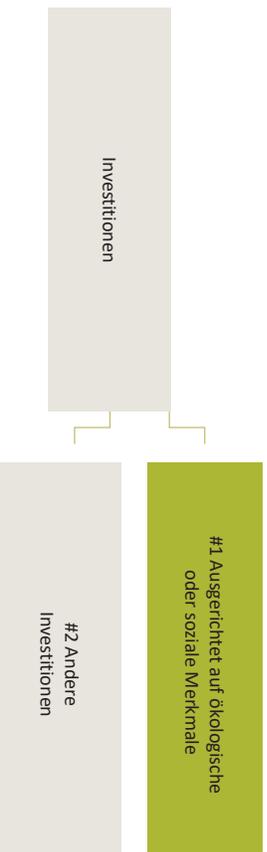


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2023 erfüllten 97.07% 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 Mindestschutz-massnahmen 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0
Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Real Estate	9.55
Non-Financials / Basic Materials	1.51
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	0
Non-Financials / Energy	1.55

Non-Financials / Health Care	0
Non-Financials / Industrials	18.59
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	0
Non-Financials / Telecommunications	17.76
Non-Financials / Utilities	47.49
Non-Financials / Others	0.82
Collateralized	0
Sovereigns	0
Sub-Sovereigns	0
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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.



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



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

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, 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): 5299003CNCN034QST6D261

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: ___%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
<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	<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
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
 - i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emitenten 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
 - 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)

Die oben aufgeführten vom Teilfonds erworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der erworbenen 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 Tite</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emitenten 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 30.11.2023 betrug der

Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 88.51%.

• **... 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 30.11.2022 erfüllten 85.83% 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	keine	n/a
8. Emissionen in Wasser		
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle		
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. Unberinigtes geschlechtsspezifisches Verdrängungsfälle	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.
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen		
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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	3.55%	Frankreich
BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	Corporates / Non-Financials / Energy	2.84%	Großbritannien
Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	Corporates / Non-Financials / Energy	2.72%	Niederlande
TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	Corporates / Non-Financials / Energy	2.69%	Frankreich
BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	Corporates / Non-Financials / Energy	2.69%	Großbritannien
British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	2.20%	Großbritannien
Holdim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	Corporates / Non-Financials / Industrials	1.85%	Luxemburg
Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1.84%	Niederlande
EIM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	Corporates / Non-Financials / Basic Materials	1.81%	Niederlande
SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.79%	Großbritannien
ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.63%	Italien
Veolia Environment S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.58%	Frankreich
Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.55%	Spanien
TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	Corporates / Non-Financials / Energy	1.53%	Frankreich

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

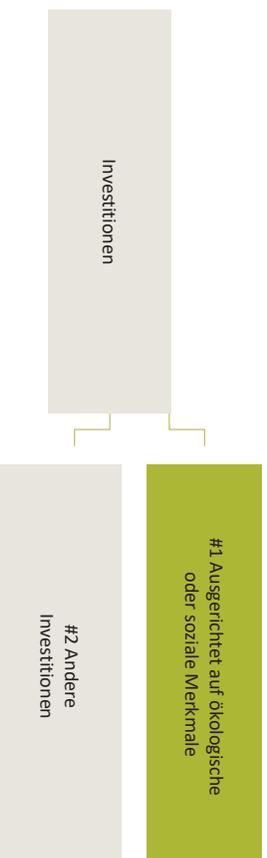


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2023 erfüllten 88.51% 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 Mindestschutz-massnahmen 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0.91
Financials / Real Estate	1.83
Non-Financials / Real Estate	0

Non-Financials / Basic Materials	1.81
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	11.22
Non-Financials / Energy	21.61
Non-Financials / Health Care	5.27
Non-Financials / Industrials	1.85
Non-Financials / Oil & Gas	4.60
Non-Financials / Technology	1.03
Non-Financials / Telecommunications	15.00
Non-Financials / Utilities	33.13
Non-Financials / Others	0
Collateralized	0
Sovereigns	0
Sub-Sovereigns	0
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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-Letsätzen 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

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: ___ %	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> 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 ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen 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. Staatsmittenten:
 - 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 Staatsemittenten: 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 Emitenten 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 30.11.2023 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 97,70%.

● **... 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 30.11.2022 erfüllten 96,17% 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 beachtet 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		
<ol style="list-style-type: none"> 1. THG-Emissionen 2. CO₂-Fussabdruck 3. THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) 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, • 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) <p>Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.</p>
<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. 65% 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. 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-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. 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>

		<p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
<p>14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)</p>	<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>
<p>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</p>		
<p>15. THG-Emissionintensität</p>	<p>Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO₂-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 Verstösse 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 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep. Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	Sovereigns	3.95%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Anl.v.2023 (2033)	Sovereigns	3.29%	Deutschland
Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026)	Collateralized / Covered / Germany Covered	2.66%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Anl.v.2022 (2029)	Sovereigns	2.57%	Deutschland
Frankreich EO-OAT 2012(27)	Sovereigns	2.35%	Frankreich
Bundesrep. Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Sovereigns	2.15%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Sovereigns	2.07%	Deutschland
NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.98%	Niederlande
Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	Collateralized / Covered / Germany	1.97%	Deutschland
Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.89%	Niederlande
UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	Collateralized / Covered / Austria Covered	1.89%	Österreich
Bundesrep. Deutschland Anl.v.2000(2030)	Sovereigns	1.75%	Deutschland
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	Collateralized / Covered / Germany	1.61%	Deutschland
NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.53%	Niederlande
Raffaelsen/Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	Collateralized / Covered / Austria Covered	1.52%	Österreich

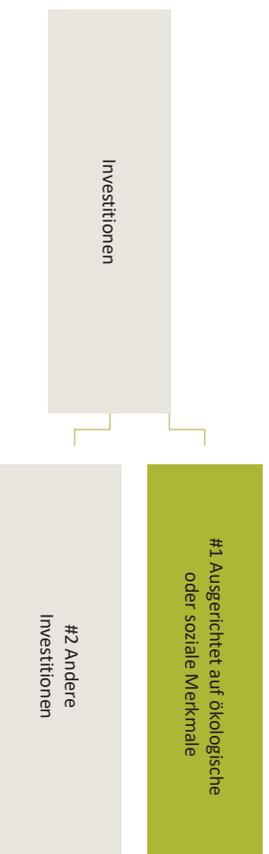


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2023 erfüllten 97.70% 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 Mindestschutz-massnahmen 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0
Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	0
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	0
Non-Financials / Energy	0

Non-Financials / Health Care	0
Non-Financials / Industrials	0
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	0
Non-Financials / Telecommunications	0
Non-Financials / Utilities	0
Non-Financials / Others	0
Collateralized	47.03
Sovereigns	51.17
Sub-Sovereigns	1.27
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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.



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



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

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

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?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <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 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
 - i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emitenten 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
 - 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)

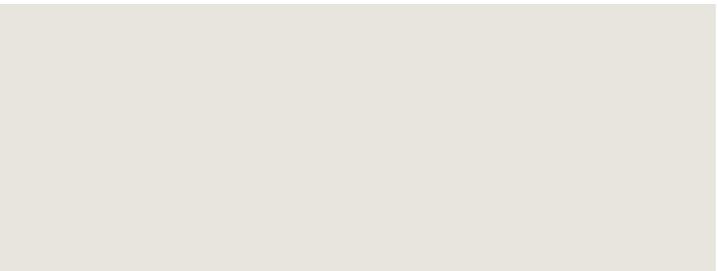
Die oben aufgeführten vom Teilfonds erworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen wurden im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung der erworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale eingesetzt.

● **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 Tite</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emitenten 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 30.11.2023 betrug der



- Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 94.47%.
- **... 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 Verringerung vor (zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 95.55% 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	keine	n/a
8. Emissionen in Wasser		
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle		
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. Unberinigtes geschlechtsspezifisches Verdrängungsfälle	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.
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen		
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 30.11.2023

Größe Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep. Deutschland Anl.v.2022 (2032)	Sovereigns	3.12%	Deutschland
Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	Collateralized / Covered / Italy Covered	1.56%	Italien
Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.45%	Deutschland
Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.43%	Niederlande
Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	Collateralized / Covered / Luxembourg Covered	1.39%	Luxemburg
Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	Collateralized / Covered / Luxembourg Covered	1.27%	Luxemburg
HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	Collateralized / Covered / France Covered	1.09%	Frankreich
Frankreich EO-OAT 2022(32)	Sovereigns	1.09%	Frankreich
Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	Sovereigns	1.04%	Italien
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.03%	Deutschland
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	Collateralized / Covered / Italy Covered	1.01%	Italien
Spanien EO-Bonos 2013(28)	Sovereigns	0.99%	Spanien
Frankreich EO-OAT 2001(32)	Sovereigns	0.95%	Frankreich
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	Sovereigns	0.95%	Italien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	Sovereigns	0.92%	Italien

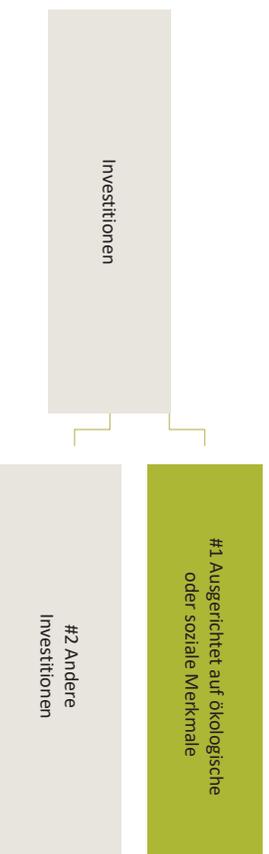


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2023 erfüllten 94.47% 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0.19
Financials / Real Estate	2.59
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	1.03
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	6.12
Non-Financials / Energy	1.19

Non-Financials / Health Care	1.92
Non-Financials / Industrials	1.51
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	0
Non-Financials / Telecommunications	2.16
Non-Financials / Utilities	6.11
Non-Financials / Others	0
Collateralized	32.28
Sovereigns	43.99
Sub-Sovereigns	0
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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.



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



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

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 PLUS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900AQ2GDEEDU7DK467

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

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
<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	<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
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen 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 Tite</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 30.11.2023 betrug der

Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 93.03%.

• **... 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 30.11.2022 erfüllten 92.55% 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	keine	n/a
8. Emissionen in Wasser		
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle		
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. Unberinigtes geschlechtsspezifisches Verdingstgefälle	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.
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen		
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 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
BANTLEON SEL-Corpor. Hybrids Inh. Ant. 1A EUR Dis. oN	Funds	4.26%	Luxemburg
Bundesrep. Deutschland Bundesobl. Ser. 188 v. 2023 (28)	Sovereigns	3.76%	Deutschland
Italien, Republik EO-B. T. P. 2023 (26)	Sovereigns	3.24%	Italien
Italien, Republik EO-B. T. P. 2022 (27)	Sovereigns	3.14%	Italien
Bundesrep. Deutschland Bundesobl. v. 2022 (27) Grüne	Sovereigns	2.96%	Deutschland
Frankreich EO-OAT 2023 (29)	Sovereigns	2.71%	Frankreich
Bundesrep. Deutschland Anl. v. 2023 (2033)	Sovereigns	2.68%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Anl. v. 2022 (2029)	Sovereigns	2.62%	Deutschland
Italien, Republik EO-B. T. P. 2023 (28)	Sovereigns	2.18%	Italien
Spanien EO-Bonos 2023 (29)	Sovereigns	2.18%	Spanien
Italien, Republik EO-B. T. P. 2023 (34)	Sovereigns	2.15%	Italien
Frankreich EO-OAT 2014 (30)	Sovereigns	2.12%	Frankreich
Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg. Covered MTN 2019 (26)	Collateralized / Covered / Italy Covered	1.95%	Italien
Spanien EO-Bonos 2018 (28)	Sovereigns	1.80%	Spanien
Frankreich EO-OAT 2023 (33)	Sovereigns	1.66%	Frankreich

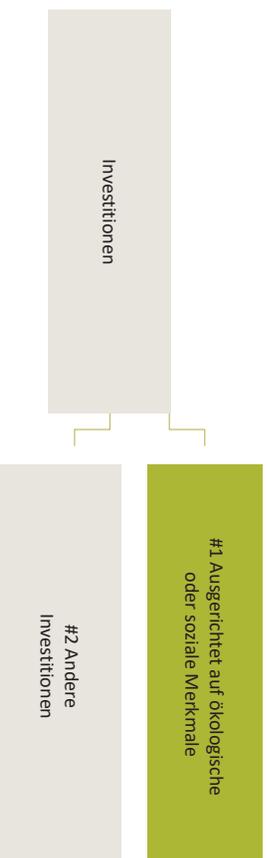


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2023 erfüllten 93.03% 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 Mindestschutz-massnahmen 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Financials / Financials	3.00
Financials / Real Estate	1.55
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	0.91
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	3.88
Non-Financials / Energy	0.72

Non-Financials / Health Care	0.73
Non-Financials / Industrials	2.05
Non-Financials / Oil & Gas	0.29
Non-Financials / Technology	0.83
Non-Financials / Telecommunications	3.75
Non-Financials / Utilities	3.40
Non-Financials / Others	0
Collateralized	20.36
Sovereigns	47.10
Sub-Sovereigns	5.98
Commodities (ETCs)	0
Funds	4.27



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 OPPORTUNITIES S

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009B3CUH76W5J678

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: ___%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen 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. Staatsmittelen:
 - 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 Staatsemittenten: 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 Emitenten 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 30.11.2023 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 96.88%.

● **... 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 Verringerung vor (zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 97.62% 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 beachtet 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		
<ol style="list-style-type: none"> 1. THG-Emissionen 2. CO₂-Fussabdruck 3. THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) 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, • 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) <p>Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.</p>
<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. 65% 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. 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-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. 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>

		<p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
<p>14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)</p>	<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>
<p>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</p>		
<p>15. THG-Emissionintensität</p>	<p>Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO₂-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 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Bea Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	Collateralized / Covered / Italy	3.09%	Italien
Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pibr. 2023(27)	Collateralized / Covered / Belgium	2.72%	Belgien
Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2023(26)	Collateralized / Covered / France	2.19%	Frankreich
Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg. Cov.Bds 2023(30)	Collateralized / Covered / Netherlands	2.03%	Niederlande
La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obi.Fin.Hab.23(31)	Collateralized / Covered / France	2.03%	Frankreich
BPCE SFH EO-Med.-T.Obi.Fin.Hab.2023(27)	Collateralized / Covered / France	2.03%	Frankreich
Belgien, Königreich EO-Obi. Lin. 2014(34) Ser. 73	Sovereigns	2.01%	Belgien
UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	Collateralized / Covered / Austria	2.01%	Österreich
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Equity / Non-Financials / Information Technology / Semiconductors	2.00%	Niederlande
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	Sovereigns	1.87%	Italien
Frankreich EO-OAT 2015(31)	Sovereigns	1.85%	Frankreich
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Equity / Non-Financials / Discretionary / Consumer Durables & Apparel	1.80%	Frankreich
Frankreich EO-OAT 2017(39)	Sovereigns	1.66%	Frankreich
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Equity / Non-Financials / Information Technology / Software & Services	1.65%	Deutschland
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	Sovereigns	1.56%	Italien

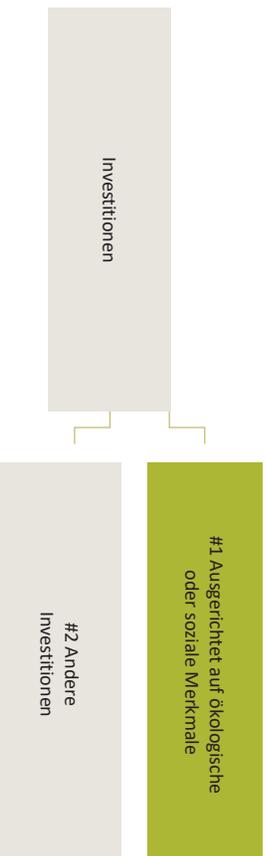


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2023 erfüllten 96,88% 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 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 Teilspektoren zum Stichtag 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0.26
Financials / Real Estate	2.94
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	2.26
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	12.52
Non-Financials / Energy	2.71

Non-Financials / Health Care	3.45
Non-Financials / Industrials	4.24
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	4.20
Non-Financials / Telecommunications	3.44
Non-Financials / Utilities	8.13
Non-Financials / Others	0
Collateralized	22.42
Sovereigns	33.21
Sub-Sovereigns	0
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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.



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



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

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 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 Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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 nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen 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. Staatsmittenten:
 - 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 Staatsemittenten: 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 Emitenten 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 30.11.2023 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 98.37%.

● **... 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 30.11.2022 erfüllten 97.06% 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 beachtet 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		
<ol style="list-style-type: none"> 1. THG-Emissionen 2. CO₂-Fussabdruck 3. THG-Emissionintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) 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, • 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) <p>Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.</p>
<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. 65% 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. 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-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. 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>

		<p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
<p>14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)</p>	<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>
<p>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</p>		
<p>15. THG-Emissionintensität</p>	<p>Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO₂-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 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	Sovereigns	5.14%	Deutschland
Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	Sovereigns	5.12%	Italien
Irland EO-Treasury Bonds 2018(28)	Sovereigns	5.07%	Irland
Frankreich EO-OAT 2023(26)	Sovereigns	3.61%	Frankreich
Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	Sovereigns	3.39%	Spanien
Spanien EO-Bonos 2018(28)	Sovereigns	2.56%	Spanien
Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	Sovereigns	2.50%	Irland
Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	Sovereigns	2.25%	Italien
BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	Collateralized / Covered / France Covered	2.15%	Frankreich
Spanien EO-Bonos 2019(29)	Sovereigns	2.02%	Spanien
ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.84%	Niederlande
Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	Collateralized / Covered / Belgium Covered	1.84%	Belgien
Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	Collateralized / Covered / Italy Covered	1.84%	Italien
Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.83%	Deutschland
Niederlande EO-Anl. 2012(33)	Sovereigns	1.82%	Niederlande

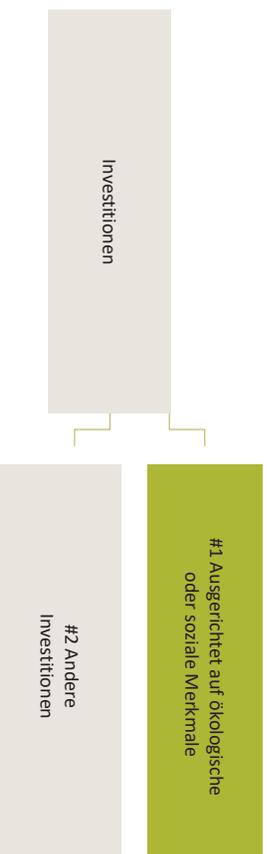


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2023 erfüllten 98,37% 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 Mindestschutz-massnahmen 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0,90
Financials / Real Estate	0,72
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	0
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	3,67
Non-Financials / Energy	1,83

Non-Financials / Health Care	2.47
Non-Financials / Industrials	3.39
Non-Financials / Oil & Gas	0.36
Non-Financials / Technology	0.69
Non-Financials / Telecommunications	5.28
Non-Financials / Utilities	5.89
Non-Financials / Others	0
Collateralized	26.83
Sovereigns	34.89 + 11.02
Sub-Sovereigns	0
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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.



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



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

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 RESERVE

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299002ZYVW68R59K8U24

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?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen.
<input type="checkbox"/> 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 als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht 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"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .
<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel



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

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

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

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

Bei den **wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachhaltigen 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. Staatsmittenten:
 - 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 Staatsemittenten: 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 Emitenten 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 30.11.2023 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 93.24%.

● **... 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 30.11.2022 erfüllten 90.32% 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 beachtet 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-Emissionintensität 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. 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-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. 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>

		<p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
<p>14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)</p>	<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>
<p>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</p>		
<p>15. THG-Emissionintensität</p>	<p>Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO₂-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 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	Collateralized / Covered / Italy	3.91%	Italien
Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	Collateralized / Covered / Spain	3.03%	Spanien
Frankreich EO-OAT 2013(24)	Sovereigns	2.95%	Frankreich
Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	Sovereigns	2.40%	Italien
Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	Collateralized / Covered / Italy	2.26%	Italien
Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62	Collateralized / Covered / Germany	2.01%	Deutschland
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(24)	Sovereigns	1.95%	Italien
AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(24)	Collateralized / Covered / France	1.86%	Frankreich
Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	Collateralized / Covered / Luxembourg	1.83%	Luxemburg
Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fondières 10(25)	Collateralized / Covered / France	1.72%	Frankreich
Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	Sub-Sovereigns	1.52%	Frankreich
Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	Collateralized / Covered / Luxembourg	1.40%	Luxemburg
Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2010(25)	Collateralized / Covered / France	1.15%	Frankreich
Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	Collateralized / Covered / Netherlands	1.15%	Niederlande
KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	Collateralized / Covered / Belgium	1.15%	Belgien

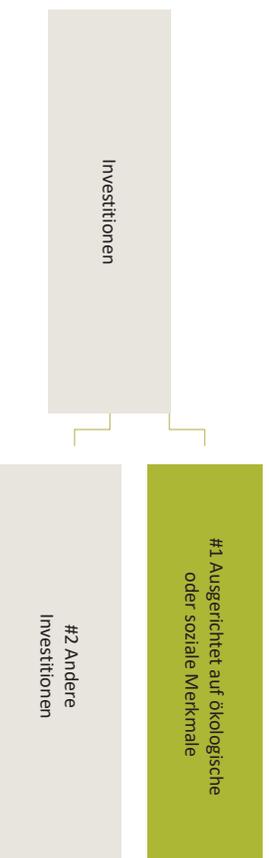


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2023 erfüllten 93,24% 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 Mindestschutz-massnahmen 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Financials / Financials	9.11
Financials / Real Estate	2.88
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	0.59
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	9.49
Non-Financials / Energy	1.97

Non-Financials / Health Care	2.56
Non-Financials / Industrials	9.86
Non-Financials / Oil & Gas	0.45
Non-Financials / Technology	0.82
Non-Financials / Telecommunications	1.68
Non-Financials / Utilities	6.65
Non-Financials / Others	0
Collateralized	38.12
Sovereigns	12.71
Sub-Sovereigns	1.96
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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.



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



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

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 GLOBAL EQUITIES PROTECT

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900YE9U041547TV88

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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.



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

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

Zu den vom Teilfonds erworbenen 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-Letsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben, werden bevorzugt ausgewählt

2. Anwendung von Ausschlusskriterien:

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

- a. Unternehmen
 - 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. Staatenmittenten:
 - 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 	Umsatz mit oder Verbindung zu kontroversen Waffen. Datenfeld: <i>Controversial Weapons – Any Tie</i> Datenquellen: MSCI ESG Research

<ul style="list-style-type: none"> ▪ DU-Waffen (Depleted Uranium Weapons) 	<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 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>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 Staatsmitteilen: 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 Emitenten 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 30.11.2023 betrug der Konformitätsgrad hinsichtlich der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale, der über entsprechende Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen wird, 99.13%.

• **... 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 30.11.2022 erfüllten 97.77% 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-Emissionintensität 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.
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 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Inbesondere 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.
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 j)	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 j)	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

		<p>Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung adressiert.</p> <p>Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung beider Kriterien negative Auswirkungen reduziert.</p>
<p>14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis v)</p>	<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>
<p>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</p>		
<p>15. THG-Emissionsintensität</p>	<p>Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG Intensity</i> Datenquellen: MSCI ESG Research.</p>	<p>Durch das Ausschlusskriterium werden jene Staaten ausgeschlossen, die keine Anstrengungen unternehmen, die CO₂-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 Verstösssen schuldig machen. 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 30.11.2023

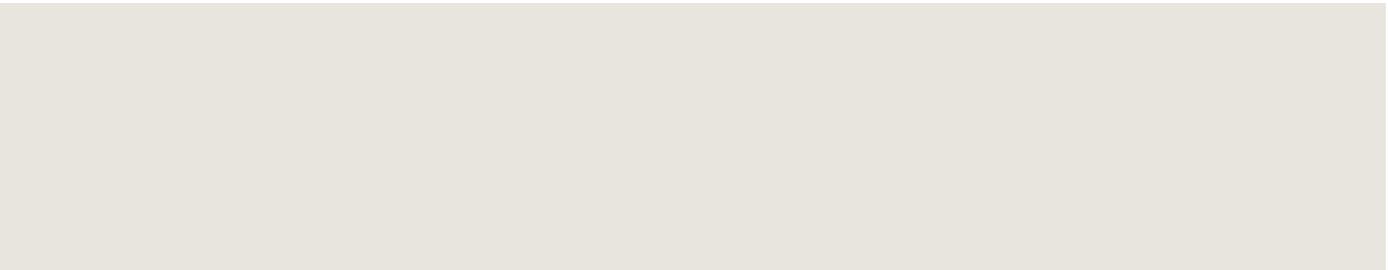
Große Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
JPZWE10 Index in EUR CALL 22.04.27 BP 1 (132,33) OTC	Equity-Index Options	8,43%	Großbritannien
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Equity / Non-Financials / Information Technology / Technology Hardware & Equipment	5,21	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Equity / Non-Financials / Information Technology / Software & Services	4,81%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Equity / Non-Financials / Information Technology / Semiconductors	2,53%	USA
Novo Nordisk A/S	Equity / Non-Financials / Health Care / Pharmaceuticals, Biotechnology	2,05%	Dänemark
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Equity / Non-Financials / Health Care / Pharmaceuticals, Biotechnology	1,54%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	Equity / Non-Financials / Communication Services / Media & Entertainment	1,52%	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL-,001	Equity / Non-Financials / Information Technology / Semiconductors	1,46%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Equity / Non-Financials / Communication Services / Media & Entertainment	1,35%	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL-,0001	Equity / Non-Financials / Information Technology / Software & Services	1,34%	USA
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	Equity / Non-Financials / Information Technology / Software & Services	1,31%	USA
Oracle Corp. Registered Shares DL-,01	Equity / Non-Financials / Information Technology / Software & Services	1,15%	USA
AbbVie Inc. Registered Shares DL-,01	Equity / Non-Financials / Health Care / Pharmaceuticals, Biotechnology	1,15%	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL-,01	Equity / Non-Financials / Customer Discretionary / Retailing	1,10%	USA

Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01

Equity / Non-Financials /
Information Technology
/ Software & Services

1.09%

USA



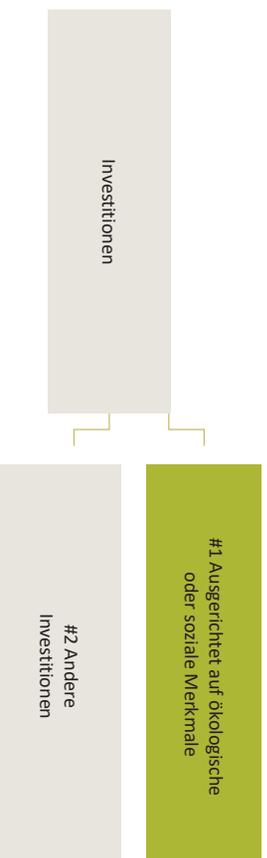
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2023 erfüllten 99.13% 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 Teilspektoren zum Stichtag 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilspektoren	Anteil in %
Financials / Financials	8,94
Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	2,08
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	12,67
Non-Financials / Energy	1,94
Non-Financials / Health Care	15,34
Non-Financials / Industrials	7,37
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	25,35
Non-Financials / Telecommunications	6,88
Non-Financials / Utilities	4,34

Non-Financials / Others	0
Collateralized	0
Sovereigns	0
Sub-Sovereigns	0
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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 Wirkungspolitik 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 SELECT GREEN BONDS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900KZKQXH9OAAJ232

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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.

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 90%

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 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 ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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 des Green Bonds in eine der von Bloomberg zur ESG-Kategorisierung von Anleihen verwendeten ESG-Projektkategorie (98.63%);
- 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 (97.77%);
- Förderung mindestens eines der ökologischen UN-Nachhaltigkeitsziele (SDG: 97.4% des Fondsvermögens waren mindestens einem SDG zugeordnet; der %-Satz der Anleihen war entsprechend höher: 99.99%).

• **... 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 Vorfalles 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		
<ol style="list-style-type: none"> 1. THG-Emissionen 2. CO₂-Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<p>Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) 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, • 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) <p>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	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. 90% 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 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	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.
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-	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Schwere Verstösse gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus

Leitsätze für multinationale Unternehmen	Nr. 3 j)	deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin. Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstergebnisse 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 j)	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 Verstösse 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 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	Sovereigns	2.94%	Italien
Frankreich EO-OAT 2017(39)	Sovereigns	2.11%	Frankreich
European Investment Bank DL-Notes 2016(26)	Sub-Sovereigns	1.86%	Supranational
Frankreich EO-OAT 2021(44)	Sovereigns	1.72%	Frankreich
Nord/LB Lux.S.A. Gov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga. Publ. 20(25)	Collateralized / Covered / Luxembourg Covered	1.64%	Luxemburg
Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	Sub-Sovereigns	1.63%	Canada
UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26)	Corporates / Financials / Core Financials	1.56%	Schweiz
Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	1.50%	USA
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	Sovereigns	1.48%	Belgien
Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	Sovereigns	1.44%	Andorra
Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	Sovereigns	1.37%	Chile
Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.33%	Canada
Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	Corporates / Non-Financials / Health Care	1.33%	USA
Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	Sovereigns	1.32%	Chile
Banca Pop dell' Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	Collateralized / Covered / Italy Covered	1.32%	Italien



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 30.11.2023 erfüllten 94.10% 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 30.11.2023 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	14.09
Financials / Real Estate	2.33
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	2.32
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	4.80
Non-Financials / Energy	0.77
Non-Financials / Health Care	1.33
Non-Financials / Industrials	4.53
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	1.73
Non-Financials / Telecommunications	5.36

Non-Financials / Utilities	25.11
Non-Financials / Others	0
Collateralized	4.00
Sovereigns	16.25
Sub-Sovereigns	15.42
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Ermöglichte 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.

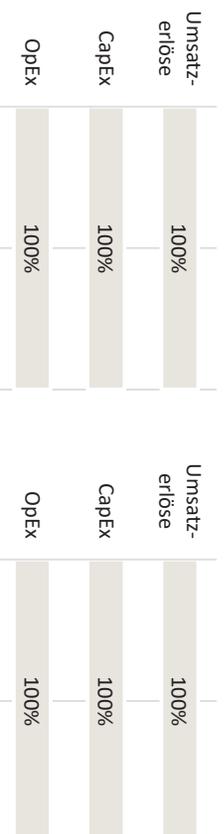
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

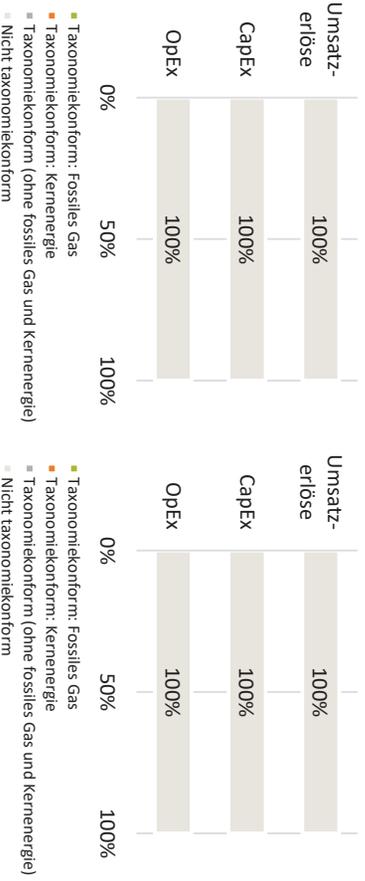
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die

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*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

umwtfreundlichen
betrieblichen Aktivitäten
der Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln

- **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, veröffentlichten 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
- 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.



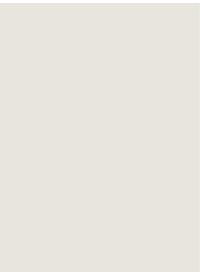
Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

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.