



# **BANTLEON Global** **Challenges Corporates**

Halbjahresbericht für die Zeit vom:  
01.07.2023 - 31.12.2023

**Herausgeber dieses Jahresberichtes:**

BANTLEON Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

<https://www.bantleon-invest-ag.de/>

**Hinweis:**

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

# Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>51.027.026,35</b>	<b>100,05</b>
1. Verzinsliche Wertpapiere	44.769.994,17	87,78
2. Forderungen	682.730,49	1,34
3. Bankguthaben	5.574.301,69	10,93
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.373,41</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>51.000.652,94</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

## Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>33.560.906,73</b>	<b>65,80</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222		EUR	750	0	0	%	104,7614	785.710,73	1,54
0,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	DE000AAR0264		EUR	800	0	0	%	88,4254	707.403,52	1,39
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2055647213		EUR	1.000	1.000	0	%	87,6240	876.240,40	1,72
0,8000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/32)	XS2166122486		EUR	900	0	0	%	83,4589	751.130,10	1,47
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400		EUR	500	0	0	%	95,9826	479.912,92	0,94
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1205616698		EUR	800	800	0	%	95,4672	763.737,84	1,50
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/29)	XS1144088165		EUR	800	0	0	%	96,9314	775.451,36	1,52
2,0000 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2461785185		EUR	750	0	0	%	96,3734	722.800,50	1,42
4,8750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	XS2592240712		EUR	700	0	0	%	104,5804	732.062,59	1,44
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33)	DE000A351ZT4		EUR	800	800	0	%	107,1578	857.262,24	1,68
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	800	0	0	%	89,6429	717.142,80	1,41
0,6250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2019(19/31)	XS2075937370		EUR	500	500	0	%	86,1472	430.735,90	0,84
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE0002939206		EUR	1.000	0	0	%	103,9846	1.039.845,70	2,04
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105		EUR	1.000	500	0	%	103,4847	1.034.847,00	2,03
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	500	0	0	%	46,1303	230.651,56	0,45
4,3750 % Hamburger Sparkasse AG Inh.-Schv.R.890 v.2023(2029)	DE000A3515S3		EUR	1.000	1.000	0	%	104,7311	1.047.311,40	2,05
3,7500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Nts v.23(23/32)	XS2577874782		EUR	500	0	0	%	101,6102	508.050,85	1,00
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011		EUR	500	0	0	%	81,7785	408.892,70	0,80
4,3750 % IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2723593187		EUR	600	600	0	%	104,0191	624.114,54	1,22
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239		EUR	800	800	0	%	103,5847	828.677,36	1,62
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839		EUR	350	0	0	%	94,0979	329.342,51	0,65
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2023(23/35)	XS2626007939		EUR	500	0	0	%	106,9841	534.920,40	1,05
1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS2020670852		EUR	500	0	0	%	86,7312	433.655,95	0,85
2,9490 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/30)	XS2486461283		EUR	700	0	0	%	97,7836	684.484,99	1,34
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977		EUR	500	0	0	%	98,0727	490.363,40	0,96
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511		EUR	500	500	0	%	91,0771	455.385,28	0,89
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014003B55		EUR	1.000	500	0	%	85,5135	855.135,03	1,68
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	500	0	0	%	76,5203	382.601,25	0,75
2,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/3017)	XS1720192696		EUR	500	0	0	%	97,9178	489.588,83	0,96
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2591029876		EUR	500	0	0	%	102,5652	512.825,80	1,01
4,0000 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	BE0002925064		EUR	900	0	0	%	105,0184	945.165,96	1,85
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2579606927		EUR	800	0	0	%	100,9338	807.470,64	1,58
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221		EUR	1.000	500	0	%	103,7130	1.037.129,80	2,03
0,6030 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(28/29)	XS2385791046		EUR	800	0	0	%	86,1304	689.043,52	1,35
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318		EUR	1.000	1.000	0	%	97,0741	970.741,40	1,90
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700		EUR	1.000	1.000	0	%	104,9691	1.049.691,30	2,06
3,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2631822868		EUR	1.000	1.000	0	%	103,9185	1.039.184,80	2,04
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526		EUR	1.000	0	0	%	90,0270	900.270,32	1,77
1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/29)	XS2197348597		EUR	600	0	0	%	89,4308	536.584,62	1,05
3,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	XS2623868994		EUR	1.000	1.000	0	%	102,9235	1.029.235,20	2,02
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	500	0	0	%	97,1439	485.719,39	0,95
0,8750 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2021(31)	CH1142231690		EUR	600	0	0	%	81,1074	486.644,58	0,95
3,4000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2632655135		EUR	1.000	1.000	0	%	103,5985	1.035.985,10	2,03
4,6250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2022(22/32)	XS2535725159		EUR	800	0	0	%	109,4263	875.410,40	1,72
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424		EUR	500	0	0	%	95,2000	476.000,00	0,93

## Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	XS2630490717		EUR	400	0	0	%	107,2770	429.108,05	0,84
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9		EUR	1.500	0	0	%	85,1491	1.277.236,20	2,50
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>11.209.087,44</b>	<b>21,98</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,3750 % Alcon Finance B.V. EO-Notes 2022(22/28)	XS2486839298		EUR	500	500	700	%	96,7919	483.959,60	0,95
1,6250 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/31)	XS2452434645		EUR	500	0	0	%	90,7382	453.691,20	0,89
1,8750 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/34)	XS2452435295		EUR	1.000	1.000	0	%	87,5212	875.212,10	1,72
1,7500 % Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/35)	XS1226748512		EUR	500	500	0	%	88,8476	444.237,75	0,87
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	500	0	0	%	75,9847	379.923,25	0,74
1,0000 % Cofinimmo S.A. EO-Bonds 2022(22/28)	BE0002838192		EUR	800	0	0	%	90,5612	724.489,92	1,42
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	700	0	0	%	84,6850	592.794,80	1,16
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038		EUR	1.000	500	0	%	101,9650	1.019.649,60	2,00
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	500	0	0	%	98,1946	490.973,13	0,96
1,7500 % Firmenich Productions Part.SAS EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2166619820		EUR	1.000	0	0	%	92,9348	929.347,50	1,82
1,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1617845679		EUR	500	0	0	%	93,2836	466.417,90	0,91
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	500	0	0	%	97,3619	486.809,58	0,95
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952		EUR	925	0	0	%	107,5334	994.683,58	1,95
3,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	XS2529520715		EUR	750	0	0	%	99,5134	746.350,73	1,46
4,0000 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2035)	XS2629470845		EUR	1.000	0	0	%	106,7328	1.067.328,00	2,09
3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2613162424		EUR	1.000	500	0	%	105,3219	1.053.218,80	2,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>44.769.994,17</b>	<b>87,78</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>5.574.301,69</b>	<b>10,93</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>5.574.301,69</b>	<b>10,93</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	5.574.137,74			%	100,0000	5.574.137,74	10,93
UniCredit Bank AG			EUR	163,95			%	100,0000	163,95	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>682.730,49</b>	<b>1,34</b>
Zinsansprüche			EUR	682.730,49					682.730,49	1,34
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-26.373,41</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.672,01					-13.672,01	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.181,48					-1.181,48	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.629,34					-4.629,34	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-342,58					-342,58	0,00
Indexlizenzgebühren			EUR	-6.548,00					-6.548,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>51.000.652,94</b>	<b>100,00 1)</b>

BANTLEON Global Challenges Corporates

**Halbjahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Corporates**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	98,39	
Anzahl Anteile							STK	518.373,000	

**Fußnoten:**

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

## **Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Halbjahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Corporates**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,1250 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2678191904	EUR	600	600	
4,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/34)	XS2590758822	EUR	0	600	
4,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(30/31)	FR001400H9B5	EUR	0	700	
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2648077274	EUR	500	500	
2,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643	EUR	0	1.000	
2,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(27)	XS2473346299	EUR	0	1.000	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,8750 % Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814	EUR	0	400	
--	--------------	-----	---	-----	--



# Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>87,78</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### BANTLEON Global Challenges Corporates

Anteilwert	EUR	98,39
Anzahl Anteile	STK	518.373,000

### Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Bantleon Invest AG ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

**Halbjahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Corporates**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Corporates**

**Hannover, den 13. Februar 2024**

**BANTLEON Invest AG**  
(vormals Warburg Invest AG)

**Caroline Specht**

**Gerd Lückel**