

BANTLEON SELECT SICAV

Jahresbericht zum 30. November 2022

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	
Vermögensübersicht	31
Vermögensaufstellung	32 - 35
Derivate	36
Ertrags- und Aufwandsrechnung	37
Entwicklung des Fondsvermögens	38
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	39 - 40
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	
Vermögensübersicht	41
Vermögensaufstellung	42 - 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 - 65
Derivate	66 - 67
Ertrags- und Aufwandsrechnung	68
Entwicklung des Fondsvermögens	69
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	70 - 74

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return

Vermögensübersicht	75
Vermögensaufstellung	76 - 79
Derivate	80
Ertrags- und Aufwandsrechnung	81
Entwicklung des Fondsvermögens	82
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	83 - 86

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield

Vermögensübersicht	87
Vermögensaufstellung	88 - 96
Ertrags- und Aufwandsrechnung	97
Entwicklung des Fondsvermögens	98
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	99 - 101

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus

Vermögensübersicht	102
Vermögensaufstellung	103- 108
Derivate	109 - 110
Ertrags- und Aufwandsrechnung	111
Entwicklung des Fondsvermögens	112
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	113 - 117

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S

Vermögensübersicht	118
Vermögensaufstellung	119 - 127
Derivate	128
Ertrags- und Aufwandsrechnung	129
Entwicklung des Fondsvermögens	130
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	131 - 136

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L

Vermögensübersicht	137
Vermögensaufstellung	138 - 142
Derivate	143
Ertrags- und Aufwandsrechnung	144
Entwicklung des Fondsvermögens	145
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	146 - 150

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve

Vermögensübersicht	151
Vermögensaufstellung	152 - 155
Derivate	156
Ertrags- und Aufwandsrechnung	157
Entwicklung des Fondsvermögens	158
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	159

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure

Vermögensübersicht	160
Vermögensaufstellung	161 - 163
Derivate	164
Ertrags- und Aufwandsrechnung	165
Entwicklung des Fondsvermögens	166
Vergleichende Übersicht seit Auflage	167 - 168

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities

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

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids

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

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets

Vermögensübersicht	191
Vermögensaufstellung	192 - 194
Derivate	195- 196
Ertrags- und Aufwandsrechnung	197
Entwicklung des Fondsvermögens	198
Vergleichende Übersicht seit Auflage	199 - 200

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds

Vermögensübersicht	201
Vermögensaufstellung	202 - 206
Derivate	207
Ertrags- und Aufwandsrechnung	208
Entwicklung des Fondsvermögens	209
Vergleichende Übersicht seit Auflage	210 - 211

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect

Vermögensübersicht	212
Vermögensaufstellung	213 - 217
Derivate	218
Ertrags- und Aufwandsrechnung	219
Entwicklung des Fondsvermögens	220
Vergleichende Übersicht seit Auflage	221 - 222

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	223 - 225
--	-----------

Anlagen (ungeprüft)	226 - 237
---------------------	-----------

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD	226 - 231
--------------------------------	-----------

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	232 - 233
---	-----------

Anlage 3: Zusätzliche Informationen	234
-------------------------------------	-----

Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	235 - 359
---	-----------

BANTLEON SELECT SICAV

Organisationsstruktur

Investmentgesellschaft

BANTLEON SELECT SICAV
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Marcel Rösch (Vorsitzender bis 30. Juni 2022)
Simon Staehelin (Vorsitzender seit 1. Juli 2022)
Marius Hoppe
Peter Sasse

Kapitalverwaltungsgesellschaft

BANTLEON Invest GmbH
Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Jörg Schubert (Vorsitzender seit 7. Dezember 2022)
Dr. Harald Preissler (Vorsitzender bis 7. Dezember 2022)
Marcel Rösch (bis 31. Mai 2022)
Stephan Kuhnke (vom 1. Juni 2022 bis 7. Dezember 2022)
Werner Kellner

Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Sebastian Finke
Marius Hoppe

Anlagemanager

Bantleon Select Corporates, 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

BANTLEON Invest GmbH

Aegidientorplatz 2a, 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 GmbH
Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A - 1010 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, 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, Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Diversified Markets, Bantleon Select Green Bonds und Bantleon Global Equities Protect (ab 24. August 2022) vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022.

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.

Per 30. November 2022 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	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT	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	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT	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	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT	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	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	Luxemburg, Deutschland
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz

BANTLEON SELECT SICAV

Aktienklasse	Vertriebszulassung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	Luxemburg, Deutschland
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	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 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	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) (ab 12. September 2022)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged) (ab 20. Oktober 2022)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA (hedged) (ab 24. August 2022)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA (hedged) (ab 24. August 2022)	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.

Zum 30. November 2022 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Währung	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	LU1808872706	EUR	42.209.427,13	-7,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	LU1808872615	EUR	2.522.409,23	-7,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	LU1808872961	EUR	7.819.731,09	-8,09
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	LU1808872888	EUR	487.126,34	-8,09
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT	LU1808871997	USD	25.767.259,09	6,71
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA	LU1808872029	EUR	11.152.894,14	5,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA	LU1989517732	EUR	40.191.381,09	-7,52
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	LU1989517906	EUR	553.861,27	-7,89
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	LU0634998388	EUR	72.619.004,49	-13,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT	LU0634998206	EUR	107.275,23	-13,27
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	LU0634998545	EUR	4.907.050,71	-13,70
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT	LU0634998461	EUR	1.444.581,38	-13,69

BANTLEON SELECT SICAV

Aktienklasse	ISIN	Wahrung	Fondsvermogen in Wahrung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT	LU1290101184	EUR	199.790,14	-14,38
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - IA	LU0337414642	EUR	14.797.969,04	-12,47
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - IT	LU0337414568	EUR	10.849.914,13	-12,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PA	LU0337414485	EUR	21.128.329,00	-13,05
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PT	LU0337414303	EUR	18.563.105,96	-13,00
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PT CHF	LU0764661574	CHF	380.207,77	-8,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	LU0337414139	EUR	124.225.466,22	-9,29
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT	LU0337413834	EUR	1.061.151,85	-9,27
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PA	LU0337413677	EUR	20.200.036,41	-9,74
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT	LU0337411200	EUR	6.227.331,51	-9,72
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT CHF	LU0764660501	CHF	674.628,75	-10,87
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF	LU0764660840	CHF	1.246.836,63	-9,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	LU0371477885	EUR	186.728.951,05	-3,14
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	LU0109659770	EUR	129.022.865,16	-5,05
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT	LU0524467833	EUR	668.150,52	-5,06
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	LU0430091412	EUR	1.191.675,51	-5,38
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT	LU0524467676	EUR	281.776,27	-5,38
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	LU1474210520	EUR	8.551.090,05	-14,43
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	LU1474210876	EUR	843,36	-14,76
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	LU2038754953	EUR	62.664.695,98	-14,04
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	LU2038755174	EUR	727.682,91	-14,47
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA	LU2208869482	EUR	12.317.994,78	-17,72
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA	LU2208869995	EUR	4.073,95	-17,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	LU1989515447	EUR	68.935.588,30	-2,09
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	LU1989515793	EUR	1.680.423,83	-2,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	LU0261192784	EUR	295.640.085,03	-10,00
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	LU0261193329	EUR	8.322.236,41	-10,36
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PT	LU0524467916	EUR	835.092,90	-10,35
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	LU0973990855	EUR	30.334.968,23	-10,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	LU0973993016	EUR	43.703.407,72	-10,25
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	LU0973995813	EUR	8.184.659,97	-10,64
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged) (ab 12. September 2022)	LU1099733518	CHF	8.706.222,61	-1,08
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged) (ab 20. Oktober 2022)	LU1099733781	CHF	14.879.723,43	2,62
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA (hedged) (ab 24. August 2022)	LU2509773953	EUR	4.928.872,37	-1,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA (hedged) (ab 24. August 2022)	LU2509774092	EUR	983,5	-1,65

BANTLEON SELECT SICAV

Ausschüttung per 9. Dezember 2021 mit Valuta 15. Dezember 2021

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	3,223800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	3,175200 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA	2,056600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA	2,972400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	2,950200 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	2,754800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	2,693500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - IA	2,569200 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PA	1,953800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	1,657700 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PA	1,465500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	0,171100 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,547500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,501800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	1,040300 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	1,020200 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	2,064400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	2,052600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA	1,013000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA	1,011800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	3,893600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	3,860000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	0,817400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	0,799400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	1,150600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	1,138400 EUR pro Aktie

BANTLEON SELECT SICAV

Ausschüttung 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	3,229500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	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	0,492600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	1,022600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	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	0,977600 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 - Bantleon Global Equities Protect IA (hedged) (ab 24. August 2022)	0,000000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA (hedged) (ab 24. August 2022)	0,000000 EUR pro Aktie

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2022

Das Geschehen an den Finanzmärkten wurde im Berichtszeitraum (01.12.2021 bis 30.11.2022) ganz massgeblich von drei Faktoren geprägt: Dem Höhenflug der Inflation, der Wende in der Geldpolitik und dem Ukraine-Krieg. Alles zusammen führte zu einem äusserst schwierigen Umfeld für nahezu sämtliche Assetklassen.

Staatsanleihen standen von Beginn des Berichtszeitraums massiv unter Druck. Die kontinuierlich anziehende Inflation erzwang die Abkehr von der expansiven Geldpolitik. Spätestens mit dem Ukraine-Krieg war das bis dahin gültige Narrativ, dass der Inflationsschub nur temporärer Natur sei, nicht mehr haltbar. Die Notenbanken liessen entsprechend zunächst ihre Wertpapierkaufprogramme auslaufen und leiteten dann die Zinswende ein – die Fed begann damit bereits im März 2022, die EZB folgte im Juni 2022.

An den Geldterminmärkten wurden daraufhin immer steilere Zinserhöhungspfade eingepreist. Parallel dazu haben die Renditen von Staatsanleihen zum Höhenflug angesetzt. Im Ergebnis erreichten die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen bzw. 10-jähriger US-Treasuries Mitte Juni 2022 einen ersten Hochpunkt bei 1,93% bzw. 3,50% – 200 Bp über dem Ausgangsniveau von Ende November 2021 (-0,35% bzw. 1,44%).

Zwischen Mitte Juni und Anfang August 2022 setzte dann eine kurze Entspannungsphase bei Staatsanleihen ein. Auslöser dafür waren wachsende Rezessionsängste. In den USA stürzten zahlreiche Konjunkturbarometer ab. Gleichzeitig wurde bekannt, dass das BIP nicht nur im 1. Quartal, sondern auch im 2. Quartal geschrumpft war. Die technische Definition einer Rezession war damit erfüllt.

Noch prekärer erschien die Lage in Europa. Hier wurde zunehmend klar, dass Wladimir Putin den Gashahn zudrehen würde. Damit drohte im Winter eine Gasrationierung im verarbeitenden Gewerbe, wovon vor allem die deutsche Wirtschaft hart getroffen werden würde.

Infolgedessen machte sich erstmals seit Monaten ein »echtes« Risk-off-Sentiment breit. Mit anderen Worten, es setzte eine Flucht in die sicheren Häfen hochqualitativer Staatsanleihen ein. Den Höhepunkt in dieser Hinsicht stellte der Besuch von Nancy Pelosi, der Sprecherin des US-Repräsentantenhauses, am 2. August 2022 in Taiwan dar. Dieser führte plötzlich jedem vor Augen, dass neben der Ukraine noch ein zweiter geopolitischer Konfliktherd auf der Tagesordnung steht. In diesem Zuge gingen die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen bis auf 0,68%, die Renditen 10-jähriger US-Treasuries bis auf 2,51% zurück.

Die Erholung bei Staatsanleihen währte indes nicht lange. Schon bald machten sich neue Inflationsängste breit, die in Europa unter anderem von dem auf über 300 Euro pro MWh explodierenden Gaspreis geschürt wurden. Daneben nutzten die Währungshüter das geldpolitische Symposium von Jackson Hole Ende August 2022, um klarzustellen, dass der Kampf gegen die Inflation noch nicht gewonnen sei. Vielmehr müssten die Leitzinsen deutlich in den restriktiven Bereich geführt und dort für lange Zeit gehalten werden. In Bezug auf die Fed wurden immer häufiger Fed-Fund-Rates von über 5,00% in den Raum gestellt. Weltweit untermauerten die Notenbanken ihren restriktiven Kurs mit einer Serie von »Jumbo-Leitzinsanhebungen« um 75 Bp.

In Anbetracht dessen setzten die Renditen von Staatsanleihen zu ihrem zweiten Höhenflug im Jahr 2022 an. Der Gipfel wurde Ende Oktober erreicht.

Damit scheint das Renditepotenzial aber auch vorerst ausgereizt. Zwischen Ende Oktober und Ende November 2022 kamen mehrere Faktoren zum Tragen, die Staatsanleihen stützten: Erstens dürfte zumindest in den USA der Hochpunkt bei der Inflation durchschritten sein. Zweitens deuten die Notenbanken eine Verlangsamung der geldpolitischen Straffungen an. Drittens setzt sich die konjunkturelle Abkühlung fort. Alles zusammen führte dazu, dass lang laufende Bundesanleihen bzw. US-Treasuries zum 30. November deutlich unter ihrem Hochpunkt vom Oktober rentierten. Über den gesamten Berichtszeitraum haben die Renditen von Staatsanleihen aber einen ausserordentlichen Satz nach oben gemacht. Dies galt mehr noch am kurzen als am langen Ende der Kurve. 2-jährige US-Treasuries legten um beeindruckende 374 Bp zu (von 0,57% auf 4,31%).

Aktien erging es kaum besser als Staatsanleihen. Nur der Beginn des Berichtszeitraums war durch ein letztes Aufbäumen gekennzeichnet. Die Omikron-Variante des Coronavirus hatte sich als doch nicht so gefährlich erwiesen, wie anfangs vermutet. Einige prominente Börsenindizes wie der S&P500 erklommen daraufhin am 4. bzw. 5. Januar 2022 neue Rekordstände. Von da an ging es allerdings bis Anfang Oktober in Wellen nur noch bergab.

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2022

Bereits im Januar löste die sich abzeichnende Leitzinswende der Notenbanken einen heftigen Rücksetzer an den Börsen aus. Allen voran kamen die hochbewerten Technologie-Werte unter die Räder. Jedem war klar, dass die zukünftigen Gewinne nunmehr mit einem deutlich höheren Zinssatz abdiskontiert werden mussten.

Der Ukraine-Krieg versetzte den bereits taumelnden Märkten einen weiteren Schlag. Der damit verbundene Energiepreisschock dämpfte die Konjunkturperspektiven und beschleunigte den Aufwärtstrend bei der Inflation. Beides war Gift für die Aktienmärkte. Ende Februar/Anfang März hatte der MSCI World ausgehend von seinem Hochpunkt 15% verloren. Aufgrund der geographischen Nähe waren die europäischen Märkte überproportional vom Krieg betroffen (DAX: -25% am 7. März ausgehend vom Hochpunkt).

Nach einer kurzen Erholungsphase sorgte dann die aggressive Leitzinswende der Notenbanken für weiteren Abwärtsdruck. Mitte Juni lag der MSCI World bereits 24% unter seinem Jahreshoch. Der Renditerückgang im Juli stoppte dann zwar temporär die Abwärtsbewegung, die dann jedoch im September umso heftiger wieder einsetzte. Einmal mehr war es der immer restriktivere Kurs der Notenbanken, der für Kopfzerbrechen bei den Investoren sorgte. Darüber hinaus gab es aber noch eine Reihe weiterer Hiobsbotschaften, die den Risikoappetit minderten. So kam es in Grossbritannien im Zuge des Regierungswechsels zu Turbulenzen am Gilt-Markt, die allgemein für Unruhe sorgten. Daneben verbreitete die Explosion der Gas-Pipelines Nord Stream 1 und Nord Stream 2 Angst und Schrecken.

In Anbetracht dessen sackte der DAX am 28. September 2022 auf einen neuen Jahrestiefstand von 11.862 Punkten (-27% zum Jahreshoch). Mitte Oktober war das Sentiment dann so negativ, dass bereits wenig ausreichte, um die Stimmung wieder zu heben. Und in der Tat setzten die Märkte zum Jahresende zu einer Erholungsrallye an. Am meisten beflügelte dabei die Aussicht auf eine weniger aggressive Zinspolitik. Als Katalysator wirkte in dieser Hinsicht der am 11. November veröffentlichte Oktober-Inflationsbericht aus den USA. Erstmals seit Monaten fiel die Inflationsrate deutlich stärker als erwartet (von 8,2% auf 7,7%). Dies löste an den Börsen einen regelrechten Freudensatz aus. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hielt die positive Stimmung an. Der Verlust beim DAX (im Vergleich zum Hochpunkt) hat sich dadurch auf 12% vermindert, beim S&P500 waren es noch 15%.

Andere Risikoassets gerieten im Laufe des Jahres 2022 ähnlich stark unter Druck wie Aktien. So weiteten sich etwa die Risikoaufschläge bonitätsschwacher europäischer Unternehmensanleihen in der ersten Jahreshälfte kontinuierlich aus. Ausgehend von rund 330 Bp erreichte der Spread gegenüber Bundesanleihen (gemessen am »ICE BofA Euro High Yield Index«) Anfang Juli 2022 einen Spitzenwert von 660 Bp. Wie am Aktienmarkt setzte auch hier gegen Ende des Berichtszeitraums eine Erholung ein (Rückgang des Spreads auf knapp 520 Bp).

Die Risikoaufschläge von Investment-Grade-Unternehmensanleihen entwickelten sich weitgehend synchron zu High-Yields – aber natürlich auf deutlich tieferem Niveau. Über den gesamten Berichtszeitraum ist es auch hier zu einer Spreadausweitung gekommen (von 110 auf 180 Bp, gemessen am »ICE BofA Euro Corporate Index«). Folglich haben Unternehmensanleihen zu Staatsanleihen underperfornt.

Insgesamt mussten im Berichtszeitraum nahezu alle Assetklassen Verluste hinnehmen. Aufgrund des kräftigen Renditeanstiegs kamen Anleihen sogar noch stärker unter die Räder als Aktien. Eine der positiven Ausnahmen sind – neben dem USD – Rohstoffe, die gemessen am Goldman-Sachs-Rohstoffpreisindex trotz der Abschwächung im 2. Halbjahr 2022 noch ein ordentliches Plus ins Ziel retten konnten.

Die negative Entwicklung sämtlicher Assetklassen spiegelt sich in den Teilfonds wider, die das Fondsjahr mit negativen Ergebnissen abschlossen. Eine Ausnahme bildet indes BANTLEON DIVERSIFIED MARKETS, der mit seinem aktiven assetklassenübergreifenden Management eine namhaft positive Performance erzielen konnte.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

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, BANTLEON CHANGING WORLD, BANTLEON GLOBAL MULTI ASSET, BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE, BANTLEON EVENT DRIVEN EQUITIES, 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.

Anlagenmanager 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 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.

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

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

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.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

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 börsennotierten Unternehmen ergänzt. Im Anleihenbereich liegt der Fokus der Anlagestrategie auf der Durationsanpassung, der Zinskurvenbewirtschaftung, dem Spreadmanagement und der Inflationsindexierung. Im Aktienbereich liegt der Fokus der Anlagestrategie auf der Aktienselektion, der Faktorsteuerung und der Quotensteuerung; die Auswahl der Aktien basiert auf einem systematischen Ansatz, wobei sich die Einzelittelgewichtung an der individuellen Qualität der Unternehmen orientiert.

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

Anlageziel des BANTLEON 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.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

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.

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 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.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

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
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT
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
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT CHF
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA
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
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) (ab 12. September 2022)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged) (ab 20. Oktober 2022)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA (hedged) (ab 24. August 2022)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA (hedged) (ab 24. August 2022)

Devisenkurse

Per 30. November 2022 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs	Währung	Kurs
EUR - AUD	1,5368	USD - AUD	1,4928
EUR - CAD	1,3955	USD - CAD	1,3555
EUR - CHF	0,9807	USD - CHF	0,9526
EUR - CNY	7,3527	USD - CNH	7,0832
EUR - DKK	7,4377	USD - EUR	0,9713
EUR - GBP	0,8643	USD - GBP	0,8395
EUR - HKD	8,0356	USD - HKD	7,8053
EUR - ILS	3,5516	USD - JPY	139,5200

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

Währung	Kurs	Währung	Kurs
EUR - JPY	143,6358	USD - SEK	10,6645
EUR - MXN	19,9435	USD - SGD	1,3700
EUR - NOK	10,2644	USD - ZAR	16,9936
EUR - NZD	1,6570		
EUR - SEK	10,9791		
EUR - SGD	1,4104		
EUR - USD	1,0295		
EUR - ZAR	17,4949		

Pauschalkommission

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

Verwaltungsgebühr

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Verwaltungsgebühr belastet:

Aktienklasse	Verwaltungsgebühr
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	0,80% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT	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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

Aktienklasse	Verwaltungsgebühr
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PT CHF	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT	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	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	0,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT	0,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,40% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT	0,40% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	0,25% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	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 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 - Bantleon Yield IA	0,23% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	0,60% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PT	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) (ab 12. September 2022)	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged) (ab 20. Oktober 2022)	0,70% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA (hedged) (ab 24. August 2022)	0,65% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA (hedged) (ab 24. August 2022)	1,35% p.a.

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

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

Kostenpauschale

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Kostenpauschale belastet:

Teilfonds	Kostenpauschale (Alle Aktienklassen)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	0,05% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	0,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	0,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect (ab 24. August 2022)	0,15% p.a.

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

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

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

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	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

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.

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

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

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

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

Transaktionskosten

Für den am 30. November 2022 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	23.614,61
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets	153.638,07
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities	69.303,92
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	32.342,70
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	18.702,40
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	86.293,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	2.766,21
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	2.971,65
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates	848,07
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	1.074,55
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	1.060,88
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	51.392,65
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	2.120,78
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	8.157,88
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect (ab 24. August 2022)	4.036,89

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

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	TOR in % (1. Dezember 2021 - 30. November 2022)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	93,74
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets	530,40
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities	180,62
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	63,37
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	61,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	135,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	-4,19
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	51,86
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates	280,21
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	30,98
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	112,74
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	65,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	73,77
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	140,01
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect (ab 24. August 2022)	36,71

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 2022

Effektive Gesamtkostenbelastung (Ongoing Charges *) ***)

Im Berichtszeitraum:

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	0,91	0,91
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	0,92	0,92
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	1,57	1,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	1,56	1,56
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT	1,12	1,12
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA	1,17	1,17
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA	0,97	0,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	1,56	1,56
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA	1,00	1,00
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT	1,00	1,00
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA	1,49	1,49
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT	1,49	1,49
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT	2,27	2,27
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - IA	1,04	1,04
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - IT	1,04	1,04
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PA	1,55	1,55
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PT	1,55	1,55
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L - PT CHF	1,48	1,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IA	0,46	0,46
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT	0,46	0,46
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PA	0,95	0,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT	0,95	0,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - IT CHF	0,43	0,43
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S - PT CHF	0,90	0,90
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve - IA	0,16	0,16
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,21	0,21
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IT	0,21	0,21
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,54	0,54
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PT	0,54	0,54
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	0,50	0,50
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	0,88	0,88

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,62	0,62
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	1,14	1,14
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA	0,43	0,43
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA	0,72	0,72
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	0,96	0,96
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	1,56	1,56
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	0,34	0,34
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	0,73	0,73
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PT	0,74	0,74
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	0,40	0,40
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	0,40	0,40
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	0,84	0,84
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged) (ab 12. September 2022)	0,43	0,43
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged) (ab 20. Oktober 2022)	0,88	0,88
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA (hedged) (ab 24. August 2022)	0,88	0,88
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA (hedged) (ab 24. August 2022)	1,62	1,62

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

**) ohne Berücksichtigung laufender Gebühren von Zielfonds

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

Besteuerung

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

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

Veröffentlichungen

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

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

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

Am 13. Dezember 2022 wurde im Teilfonds Bantleon Select Corporate Hybrids die neue Aktienklasse Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged) 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 30.11.2022 von USD in EUR umgewandelt.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Aktien	185.290.670,54	14,06
Anleihen	1.052.597.155,26	79,90
Zertifikate	18.207.009,49	1,38
Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.036.951,90	0,15
Andere Wertpapiere	56.942,33	0,00
Investmentanteile	7.588.704,36	0,58
Derivate	-135.708,32	-0,01
Bankguthaben	50.069.087,69	3,80
Sonstige Vermögensgegenstände	5.960.484,75	0,45
Gesamtkтива	1.321.671.298,00	100,32
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-2.992.252,46	-0,23
Zinsverbindlichkeiten	-45.334,05	-0,00
Verbindlichkeiten aus Pauschalkommission	-1.174.860,11	-0,09
Verbindlichkeiten aus taxe d'abonnement	-30.144,43	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.763,52	-0,00
Gesamtpassiva	-4.251.354,59	-0,32
Fondsvermögen	1.317.419.943,42	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 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	5.304.269,90
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	12.778.547,76
- Zinsen aus Genussscheinen		EUR	11.546,91
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-143.576,37
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	153.113,38
- Sonstige Erträge		EUR	10.650,94
Summe der Erträge		EUR	18.114.552,52
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-287.478,45
- Pauschalkommission		EUR	-7.601.569,11
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-5.981.395,53	
- davon Kostenpauschale	EUR	-1.619.200,47	
- davon Vertriebsgebühr	EUR	-973,11	
- Taxe d'abonnement		EUR	-178.309,92
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-519.373,86
- Aufwandsausgleich		EUR	446.519,49
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-31.148,91
Summe der Aufwendungen		EUR	-8.171.360,76
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	9.943.191,76
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	79.542.707,24
- Wertpapiergeschäften	EUR	23.527.790,09	
- Devisentermingeschäften	EUR	7.343.913,78	
- Optionsgeschäften	EUR	1.195.612,50	
- Finanzterminkontrakten	EUR	45.171.383,20	
- Swaps	EUR	1.486.691,12	
- Devisen	EUR	817.316,55	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-118.226.688,42
- Wertpapiergeschäften	EUR	-56.191.611,40	
- Devisentermingeschäften	EUR	-16.204.995,16	
- Optionsgeschäften	EUR	-1.368.810,00	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-38.672.201,17	
- Swaps	EUR	-1.142.927,43	
- Devisen	EUR	-4.646.143,26	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			422.669,89
Realisiertes Ergebnis		EUR	-38.261.311,30
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.120.754,12	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-81.562.316,64	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-89.683.070,76
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-118.001.190,30

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 358.778,82 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

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	1.560.757.871,97
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-17.668.281,95
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-103.689.468,05
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	314.272.048,97		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-417.961.517,02		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-3.978.988,25
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-118.001.190,30
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	1.317.419.943,42

Bantleon Select Corporates

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	8.557.834,76	100,07
1. Anleihen	8.454.525,00	98,86
2. Derivate	-135,00	0,00
3. Bankguthaben	52.155,19	0,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	51.289,57	0,60
II. Verbindlichkeiten	-5.901,35	-0,07
III. Fondsvermögen	8.551.933,41	100,00

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

Bantleon Select Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		8.454.525,00	98,86
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		7.236.985,00	84,62
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		7.236.985,00	84,62
2,0000 % AB Sagax EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	XS1877540465	%	100	EUR	95,897	95.897,00	1,12
1,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(23)	XS2125913942	%	100	EUR	98,838	98.838,00	1,16
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	%	100	EUR	95,083	95.083,00	1,11
1,7500 % Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722	%	100	EUR	93,260	93.260,00	1,09
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	100	EUR	92,180	92.180,00	1,08
0,8750 % Apple Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1619312173	%	100	EUR	96,062	96.062,00	1,12
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Notes 2015(15/24)	FR0013044278	%	100	EUR	98,541	98.541,00	1,15
0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/24)	XS2328980979	%	100	EUR	95,734	95.734,00	1,12
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	%	100	EUR	98,909	98.909,00	1,16
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/26)	XS1907120528	%	100	EUR	94,604	94.604,00	1,11
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	100	EUR	96,815	96.815,00	1,13
1,4010 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2018(18/23)	XS1822506272	%	100	EUR	99,538	99.538,00	1,16
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	%	100	EUR	98,702	98.702,00	1,15
1,8760 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2135797202	%	100	EUR	98,591	98.591,00	1,15
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940	%	100	EUR	99,979	99.979,00	1,17
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2545263399	%	100	EUR	100,323	100.323,00	1,17
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154	%	100	EUR	97,493	97.493,00	1,14
2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2533012790	%	100	EUR	98,545	98.545,00	1,15
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080	%	100	EUR	98,602	98.602,00	1,15
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267	%	50	EUR	98,123	49.061,50	0,57
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	%	100	EUR	88,562	88.562,00	1,04
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321	%	100	EUR	98,042	98.042,00	1,15
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	100	EUR	97,826	97.826,00	1,14
1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(24/24)	BE0002239086	%	100	EUR	97,121	97.121,00	1,14
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955	%	100	EUR	96,367	96.367,00	1,13
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1493322355	%	100	EUR	95,620	95.620,00	1,12
0,2500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	FR0013516051	%	100	EUR	97,479	97.479,00	1,14
1,6250 % Eurogrid GmbH MTN v.2015(2023/2023)	XS1315101011	%	100	EUR	98,922	98.922,00	1,16
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4	%	100	EUR	93,062	93.062,00	1,09
0,1420 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2196322155	%	100	EUR	95,841	95.841,00	1,12
1,3750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTGGDAOE0001	%	100	EUR	98,263	98.263,00	1,15
0,7500 % FNM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2400296773	%	100	EUR	84,925	84.925,00	0,99
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705	%	50	EUR	87,589	43.794,50	0,51
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548	%	100	EUR	99,953	99.953,00	1,17
1,1250 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2105772201	%	100	EUR	84,703	84.703,00	0,99
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672	%	100	EUR	92,815	92.815,00	1,09

Bantleon Select Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109	%	100	EUR	95,595	95.595,00	1,12
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323	%	100	EUR	97,769	97.769,00	1,14
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	%	100	EUR	97,458	97.458,00	1,14
0,5000 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1683495136	%	100	EUR	98,443	98.443,00	1,15
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133	%	100	EUR	98,360	98.360,00	1,15
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/24)	XS1411535799	%	100	EUR	97,565	97.565,00	1,14
1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759	%	100	EUR	98,353	98.353,00	1,15
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR001400A5N5	%	100	EUR	96,361	96.361,00	1,13
0,3750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/24)	FR0014009E10	%	100	EUR	97,435	97.435,00	1,14
0,3750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	%	100	EUR	88,064	88.064,00	1,03
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647	%	100	EUR	95,885	95.885,00	1,12
1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. EO-Med.-Term Nts 2017(17/25)	XS1596739364	%	100	EUR	93,039	93.039,00	1,09
1,9000 % Magna International Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1323910684	%	100	EUR	98,969	98.969,00	1,16
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374	%	100	EUR	98,745	98.745,00	1,15
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	%	100	EUR	98,550	98.550,00	1,15
0,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.19(24)	DE000A2YNZV0	%	50	EUR	96,978	48.489,00	0,57
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208	%	100	EUR	96,532	96.532,00	1,13
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	100	EUR	99,492	99.492,00	1,16
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397	%	100	EUR	97,397	97.397,00	1,14
0,7500 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1864037541	%	100	EUR	98,669	98.669,00	1,15
0,8750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1718393439	%	100	EUR	93,721	93.721,00	1,10
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535	%	100	EUR	95,268	95.268,00	1,11
1,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154347293	%	100	EUR	98,315	98.315,00	1,15
1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	FR0013060209	%	100	EUR	95,359	95.359,00	1,12
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	%	100	EUR	98,098	98.098,00	1,15
0,3750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1476654238	%	100	EUR	94,924	94.924,00	1,11
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175	%	100	EUR	98,981	98.981,00	1,16
1,7500 % SSE PLC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1287779208	%	100	EUR	99,135	99.135,00	1,16
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	100	EUR	95,593	95.593,00	1,12
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1788494257	%	100	EUR	95,128	95.128,00	1,11
2,0000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013245586	%	50	EUR	98,638	49.319,00	0,58
0,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS2056395606	%	100	EUR	97,739	97.739,00	1,14
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1858912915	%	100	EUR	98,971	98.971,00	1,16
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 18(23/23)	XS1896851224	%	100	EUR	98,578	98.578,00	1,15
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405775708	%	100	EUR	96,293	96.293,00	1,13
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	XS2545247863	%	100	EUR	100,004	100.004,00	1,17
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	%	100	EUR	90,214	90.214,00	1,05
1,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1652855815	%	100	EUR	93,244	93.244,00	1,09
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/23)	DE000A3MP4S3	%	100	EUR	97,639	97.639,00	1,14
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2022(22/26)	XS2530756191	%	100	EUR	99,325	99.325,00	1,16
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891	%	100	EUR	99,914	99.914,00	1,17

Bantleon Select Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		1.217.540,00	14,24
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1.217.540,00	14,24
0,7500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1613121422	%	100	EUR	96,851	96.851,00	1,13
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	%	100	EUR	89,476	89.476,00	1,05
1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1415535340	%	100	EUR	97,302	97.302,00	1,14
0,5000 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2356029541	%	100	EUR	84,174	84.174,00	0,98
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341	%	100	EUR	93,745	93.745,00	1,10
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965	%	100	EUR	98,140	98.140,00	1,15
2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)	DE000A30VGD9	%	100	EUR	91,864	91.864,00	1,07
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	100	EUR	88,858	88.858,00	1,04
0,2440 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2408491947	%	100	EUR	93,327	93.327,00	1,09
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407	%	100	EUR	97,970	97.970,00	1,15
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	%	100	EUR	99,325	99.325,00	1,16
0,3750 % Vittera Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107	%	100	EUR	89,220	89.220,00	1,04
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	%	100	EUR	97,288	97.288,00	1,14
Summe Wertpapiervermögen				EUR		8.454.525,00	98,86
Derivate				EUR		-135,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		52.155,19	0,61
Bankguthaben				EUR		52.155,19	0,61
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)							
				51.831,89	EUR	51.831,89	0,61
				115,00	EUR	115,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
				214,45	USD	208,30	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		51.289,57	0,60
Zinsansprüche							
				51.289,57	EUR	51.289,57	0,60

Bantleon Select Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-5.901,35	-0,07
Pauschalkommission			-5.675,52	EUR		-5.675,52	-0,07
Taxe d'abonnement			-225,83	EUR		-225,83	0,00
Fondsvermögen				EUR		8.551.933,41	100,00
Bantleon Select Corporates IA							
Aktienwert				EUR		86,83	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		86,83	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		86,83	
Aktien im Umlauf				STK		98.485,000	
Bantleon Select Corporates PA							
Aktienwert				EUR		84,34	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		86,45	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		84,34	
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

Derivate zum 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-SCHATZ 12.22 EUREX	08.12.2022	-2,00	EUR	106,7212	106,7900	213.580,00	-135,00
Summe Finanzterminkontrakte							-135,00
Summe Derivate							-135,00

Bantleon Select Corporates

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	129.259,94
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	467,02
Summe der Erträge		EUR	129.726,96
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-1.182,21
- Pauschalkommission		EUR	-43.988,68
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-30.367,33	
- davon Kostenpauschale	EUR	-13.621,35	
- Taxe d'abonnement		EUR	-887,11
- Aufwandsausgleich		EUR	-18,00
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-875,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-46.951,00
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	82.775,96
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	343.580,93
- Wertpapiergeschäften	EUR	111.830,46	
- Devisentermingeschäften	EUR	24.448,08	
- Finanzterminkontrakten	EUR	201.139,72	
- Devisen	EUR	6.162,66	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.794.237,14
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.625.623,93	
- Devisentermingeschäften	EUR	-109.567,31	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-57.468,09	
- Devisen	EUR	-1.577,80	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			100,01
Realisiertes Ergebnis		EUR	-1.450.556,20
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-66.527,70	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-9.257,43	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-75.785,13
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-1.443.565,37

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 191,54 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 Corporates

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	9.993.518,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-101.413,44
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	103.019,30
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	103.019,30		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	374,82
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-1.443.565,37
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	8.551.933,41

Bantleon Select Corporates

Bantleon Select Corporate 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	
30.11.2019	Stück	45.775,000	EUR	4.665.637,23	EUR	101,93
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	97.475,000
Ausgegebene Aktien	1.010,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	98.485,000

Bantleon Select Corporates

Bantleon Select Corporate 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
30.11.2019 *)	Stück 10,000	EUR 995,77	EUR 99,58
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

*) Auflagedatum 07.10.2019

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

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

Bantleon Changing World

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	53.137.137,65	100,18
1. Aktien	26.425.489,85	49,82
2. Anleihen	18.488.506,53	34,86
3. Zertifikate	5.235.755,87	9,87
4. Derivate	340.179,99	0,64
5. Bankguthaben	2.514.536,33	4,73
6. Sonstige Vermögensgegenstände	132.669,08	0,25
II. Verbindlichkeiten	-98.443,86	-0,18
III. Fondsvermögen	53.038.693,79	100,00

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

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		50.149.752,25	94,55
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		46.037.739,46	86,80
Aktien				EUR		25.847.836,60	48,73
Lithium Americas Corp. Registered Shares o.N.	CA53680Q2071	STK	3.000	CAD	33,540	72.103,19	0,14
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492	STK	5.050	CHF	65,500	337.284,59	0,64
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.000	CHF	112,340	229.101,66	0,43
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	3.000	DKK	884,000	356.561,84	0,67
468 SPAC II SE Actions au Nom. EO 1	LU2380748603	STK	75.000	EUR	9,565	717.375,00	1,35
Accor Acquisition Company SA Act.au Port.(Pref.) EO -,01	FR0014003PZ3	STK	28.450	EUR	9,900	281.655,00	0,53
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	3.900	EUR	91,760	357.864,00	0,67
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	500	EUR	561,100	280.550,00	0,53
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	25.000	EUR	5,612	140.300,00	0,26
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	7.300	EUR	40,520	295.796,00	0,56
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	15.747	EUR	29,560	465.481,32	0,88
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	9.493	EUR	32,600	309.471,80	0,58
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	200	EUR	724,000	144.800,00	0,27
Climate Transition Capital Acq Aandelen op naam EO -,01	NL0015000DC9	STK	20.000	EUR	9,850	197.000,00	0,37
DEME Group NV Actions au Porteur o.N.	BE0974413453	STK	1.369	EUR	117,680	161.103,92	0,30
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	31.963	EUR	19,406	620.273,98	1,17
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	170.389	EUR	4,519	769.987,89	1,45
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	2.568	EUR	136,000	349.248,00	0,66
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	149.680	EUR	5,134	768.457,12	1,45
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	22.000	EUR	14,520	319.440,00	0,60
Fastned B.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0013654809	STK	8.800	EUR	34,320	302.016,00	0,57
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	128	EUR	25,600	3.276,80	0,01
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	STK	15.000	EUR	24,500	367.500,00	0,69
GFJ ESG Acquisition I SE Actions au Nominatives EO 1	LU2358378979	STK	20.000	EUR	10,000	200.000,00	0,38
Greenvolt Energias Renováveis Açções Nominativas o.N.	PTGNV0AM0001	STK	41.277	EUR	8,030	331.454,31	0,62
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	6.700	EUR	32,660	218.822,00	0,41
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	82.977	EUR	10,780	894.492,06	1,69
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	56.675	EUR	9,498	538.299,15	1,01
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	4.388	EUR	53,440	234.494,72	0,44
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	159.353	EUR	2,942	468.816,53	0,88
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362	STK	7.440	EUR	38,480	286.291,20	0,54
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	44.838	EUR	9,768	437.977,58	0,83
PSI Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9	STK	9.543	EUR	22,650	216.148,95	0,41
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	76.735	EUR	7,310	560.932,85	1,06
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	2.500	EUR	26,580	66.450,00	0,13
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	10.829	EUR	34,200	370.351,80	0,70

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	19.689	EUR	24,580	483.955,62	0,91
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	6.937	EUR	96,620	670.252,94	1,26
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	4.500	GBP	34,075	177.412,36	0,33
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	2.000	GBP	93,620	216.637,74	0,41
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	11.053	GBP	20,890	267.149,33	0,50
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	28.889	GBP	17,085	571.061,63	1,08
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	19.675	GBP	10,240	233.104,25	0,44
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	150.000	GBP	0,918	159.389,10	0,30
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	2.626	JPY	8.534,000	156.021,58	0,29
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	STK	44.000	SEK	97,980	392.666,07	0,74
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	20.644	SEK	92,820	174.529,43	0,33
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	SG1DH9000006	STK	500.000	SGD	0,860	304.878,05	0,57
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	2.000	USD	161,180	313.122,88	0,59
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	6.050	USD	73,950	434.577,46	0,82
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	350	USD	344,930	117.266,15	0,22
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.600	USD	77,630	120.648,86	0,23
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	600	USD	277,990	162.014,57	0,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	5.900	USD	100,990	578.767,36	1,09
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	4.500	USD	96,540	421.981,54	0,80
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	1.900	USD	157,590	290.841,19	0,55
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	1.040	USD	221,250	223.506,56	0,42
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.195	USD	148,030	315.615,20	0,60
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.200	USD	318,600	371.364,74	0,70
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	75	USD	2.079,450	151.489,80	0,29
Casella Waste Systems Inc. Reg.Shares Class A DL -,01	US1474481041	STK	4.000	USD	86,090	334.492,47	0,63
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	2.500	USD	82,540	200.437,11	0,38
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	US1717793095	STK	6.279	USD	44,960	274.214,51	0,52
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	475	USD	539,250	248.804,03	0,47
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	2.320	USD	141,430	318.715,49	0,60
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	490	USD	273,410	130.132,01	0,25
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	3.800	USD	44,790	165.324,92	0,31
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	2.000	USD	112,460	218.474,99	0,41
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	600	USD	690,650	402.515,78	0,76
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	400	USD	549,900	213.657,12	0,40
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.150	USD	255,140	532.832,44	1,00
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	625	USD	507,830	308.298,93	0,58
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.015	USD	169,230	166.846,48	0,31
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	704	USD	175,840	120.244,16	0,23
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	700	USD	169,900	115.522,10	0,22
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.000	USD	160,250	155.658,09	0,29
SJW Group Registered Shares DL 3,125	US7843051043	STK	6.500	USD	74,690	471.573,58	0,89
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	450	USD	298,860	130.633,32	0,25
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	705	USD	79,420	54.386,69	0,10

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365	KYG851581069	STK	25.000	USD	11,680	283.632,83	0,53
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	1.400	USD	121,490	165.212,24	0,31
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.000	USD	97,870	95.065,57	0,18
Watts Water Technologies Inc. Reg. Shares Class A DL -,10	US9427491025	STK	2.108	USD	158,450	324.441,57	0,61
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	4.007	USD	112,350	437.286,50	0,82
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		14.954.146,99	28,19
0,3000 % ABB Ltd. SF-Anl. 2019(24/24)	CH0457206800	%	200	CHF	98,318	200.505,76	0,38
1,6250 % European Investment Bank SF-Anl. 2011(23)	CH0142054391	%	400	CHF	100,761	410.975,83	0,77
0,2500 % Nestlé S.A. SF-Anl. 2018(24)	CH0419042491	%	300	CHF	98,586	301.578,46	0,57
0,2500 % Roche Kapitalmarkt AG SF-Anleihe 2018(25)	CH0433761308	%	300	CHF	97,221	297.402,88	0,56
0,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2410368042	%	100	EUR	77,239	77.239,00	0,15
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-T. Nts 2021(29)	XS2389343380	%	100	EUR	80,532	80.532,00	0,15
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2487054004	%	200	EUR	94,604	189.208,00	0,36
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482	%	300	EUR	98,988	296.964,00	0,56
0,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	FR0014003N69	%	200	EUR	81,567	163.134,00	0,31
0,1250 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR00140005T0	%	100	EUR	88,699	88.699,00	0,17
2,1250 % Arountown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	%	400	EUR	47,064	188.256,00	0,35
3,7500 % ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	%	200	EUR	60,080	120.160,00	0,23
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	300	EUR	89,126	267.378,00	0,50
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	100	EUR	86,405	86.405,00	0,16
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	DE000BHY0SBO	%	150	EUR	92,453	138.679,50	0,26
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	%	100	EUR	92,223	92.223,00	0,17
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	%	100	EUR	86,293	86.293,00	0,16
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(28)	FR0014004750	%	100	EUR	84,852	84.852,00	0,16
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	300	EUR	86,705	260.115,00	0,49
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	%	400	EUR	94,857	379.428,00	0,72
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	%	500	EUR	122,610	613.067,84	1,16
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(29)	FR0013459757	%	100	EUR	83,285	83.285,00	0,16
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(27)	ES0000101966	%	100	EUR	91,862	91.862,00	0,17
1,3750 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	XS2443438051	%	100	EUR	91,510	91.510,00	0,17
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	%	100	EUR	93,856	93.856,00	0,18
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	%	100	EUR	90,274	90.274,00	0,17
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2459544339	%	100	EUR	90,943	90.943,00	0,17
0,5000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	XS2386186063	%	200	EUR	78,308	156.616,00	0,30
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	100	EUR	73,541	73.541,00	0,14
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1750986744	%	200	EUR	93,373	186.746,00	0,35
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4	%	100	EUR	72,707	72.707,00	0,14
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006	%	100	EUR	82,495	82.495,00	0,16
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	%	250	EUR	72,402	181.005,00	0,34
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	%	300	EUR	75,448	226.344,00	0,43
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(42)	XS1980857319	%	100	EUR	73,486	73.486,00	0,14

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2484093393	%	200	EUR	90,976	181.952,00	0,34
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	%	100	EUR	96,005	96.005,00	0,18
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	100	EUR	83,007	83.007,00	0,16
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074	%	200	EUR	97,992	195.984,00	0,37
0,2500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2013(24)	FR0011427848	%	550	EUR	124,369	684.028,22	1,29
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) **)	FR0013234333	%	350	EUR	89,114	311.899,00	0,59
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44)	FR0014002JM6	%	350	EUR	66,000	231.000,00	0,44
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580	DE000HSH5Y29	%	500	EUR	99,266	496.330,00	0,94
0,7500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	ES0239140025	%	100	EUR	78,907	78.907,00	0,15
0,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2250026734	%	200	EUR	91,881	183.762,00	0,35
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	200	EUR	93,255	186.510,00	0,35
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	%	300	EUR	100,390	301.170,00	0,57
0,2500 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	BE0002832138	%	100	EUR	88,675	88.675,00	0,17
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	XS1612940558	%	300	EUR	94,787	284.361,00	0,54
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	%	350	EUR	86,921	304.223,50	0,57
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.21(31)	XS2359292955	%	100	EUR	80,610	80.610,00	0,15
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4	%	100	EUR	78,738	78.738,00	0,15
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30)	DE000MHB30J1	%	100	EUR	90,984	90.984,00	0,17
0,8750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1718393439	%	100	EUR	93,804	93.804,00	0,18
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	%	300	EUR	76,209	228.627,00	0,43
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	300	EUR	93,850	281.550,00	0,53
0,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.488 v.17(23)	DE000DHY4887	%	1.000	EUR	97,522	975.220,00	1,84
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255	%	100	EUR	91,611	91.611,00	0,17
0,1250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17H v.16(23)	DE000NWB17H9	%	200	EUR	99,504	199.008,00	0,38
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AN v.21(31)	DE000NWB0AN7	%	200	EUR	80,160	160.320,00	0,30
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	100	EUR	84,985	84.985,00	0,16
1,7500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2015(31)	FR0013054897	%	100	EUR	93,660	93.660,00	0,18
0,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/36)	BE0002830116	%	100	EUR	71,952	71.952,00	0,14
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	100	EUR	91,654	91.654,00	0,17
1,0000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(33/33)	XS2412044641	%	100	EUR	75,086	75.086,00	0,14
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247	%	100	EUR	96,326	96.326,00	0,18
1,8410 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0013015559	%	100	EUR	97,887	97.887,00	0,18
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227	%	200	EUR	88,203	176.406,00	0,33
0,0000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR00140005B8	%	200	EUR	81,134	162.268,00	0,31
0,7000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4	%	200	EUR	46,239	92.478,00	0,17
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	%	200	EUR	68,384	136.768,00	0,26
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	100	EUR	102,776	102.776,00	0,19
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	%	100	EUR	84,265	84.265,00	0,16
0,0100 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2358287238	%	200	EUR	88,677	177.354,00	0,33
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2020(35)	XS2181689659	%	200	EUR	67,983	135.966,00	0,26
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931	%	200	EUR	93,210	186.420,00	0,35
0,1250 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 21(21/29)	XS2297882644	%	100	EUR	81,971	81.971,00	0,15
4,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	200	EUR	103,642	207.284,00	0,39

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394	%	100	EUR	68,060	68.060,00	0,13
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM8Z2S21	%	200	GBP	78,192	180.937,17	0,34
1,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	%	130	GBP	64,278	96.681,01	0,18
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781	%	100	GBP	90,504	104.713,64	0,20
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CX61	%	200	USD	95,587	185.695,97	0,35
1,7500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)	US47837RAA86	%	200	USD	80,559	156.501,21	0,30
Zertifikate				EUR		5.235.755,87	9,87
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	12.300	EUR	84,050	1.033.815,00	1,95
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	STK	96.500	USD	17,426	1.633.446,45	3,08
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	7.900	USD	169,490	1.300.603,21	2,45
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	38.200	USD	34,170	1.267.891,21	2,39
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		3.934.748,10	7,42
Aktien				EUR		577.653,25	1,09
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	11.729	EUR	49,250	577.653,25	1,09
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.357.094,85	6,33
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	300	EUR	78,989	236.967,00	0,45
0,3000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2021(21/29)	XS2405875480	%	200	EUR	85,339	170.678,00	0,32
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	100	EUR	87,012	87.012,00	0,16
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	%	100	EUR	97,442	97.442,00	0,18
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	100	EUR	81,717	81.717,00	0,15
0,9560 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1691909920	%	200	EUR	95,897	191.794,00	0,36
2,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2484111047	%	100	EUR	94,901	94.901,00	0,18
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	100	EUR	90,709	90.709,00	0,17
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573	%	100	EUR	79,776	79.776,00	0,15
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	100	EUR	88,382	88.382,00	0,17
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	100	EUR	89,322	89.322,00	0,17
3,8000 % Avangrid Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US05351WAB90	%	100	USD	91,984	89.348,23	0,17
2,4560 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2019(19/25)	US06051GHW24	%	200	USD	94,114	182.834,39	0,34
4,5000 % Boston Properties L.P. DL-Notes 2018(18/28)	US10112RBA14	%	200	USD	93,399	181.445,36	0,34
3,5000 % Chile, Republik DL-Bonds 2019(49/50)	US168863DL94	%	600	USD	74,621	434.896,55	0,82
1,6780 % Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2020(20/24)	US172967MR94	%	200	USD	98,295	190.956,78	0,36
3,9500 % DTE Electric Co. DL-Bonds 2019(19/49) Ser.A	US23338VAJ52	%	100	USD	83,670	81.272,46	0,15
2,6500 % HP Inc. DL-Notes 2022(22/31)	US40434LAJ44	%	150	USD	78,905	114.966,00	0,22
4,1000 % Interstate Power & Light Co. DL-Debts 2018(18/28)	US461070AP91	%	200	USD	96,503	187.475,47	0,35
3,1500 % Midamerican Energy Co. DL-Bonds 2019(19/50)	US595620AV77	%	100	USD	72,409	70.334,14	0,13

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,3000 % Norfolk Southern Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US655844CK21	%	200	USD	83,680	162.564,35	0,31
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97	%	200	USD	94,592	183.762,99	0,35
2,7000 % Welltower Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US95040QAK04	%	100	USD	91,228	88.613,89	0,17
2,2500 % Xylem Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US98419MAL46	%	100	USD	82,282	79.924,24	0,15
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		177.264,69	0,33
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		177.264,69	0,33
3,9500 % Owens Corning (New) DL-Notes 2019(19/29)	US690742AJ00	%	200	USD	91,247	177.264,69	0,33
Summe Wertpapiervermögen				EUR		50.149.752,25	94,55
Derivate				EUR		340.179,99	0,64
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.514.536,33	4,73
Bankguthaben				EUR		2.514.536,33	4,73
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
				2.239.475,23	EUR	2.239.475,23	4,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
				1.504,58	GBP	1.740,81	0,00
				280.250,56	USD	272.220,07	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
				1.132,68	USD	1.100,22	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		132.669,08	0,25
Zinsansprüche							
				100.905,82	EUR	100.905,82	0,19
Dividendenansprüche							
				25.946,56	EUR	25.946,56	0,05
Quellensteueransprüche							
				5.816,70	EUR	5.816,70	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-11.270,00	-0,02
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)							
				-11.270,00	EUR	-11.270,00	-0,02

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-87.173,86	-0,16
Pauschalkommission			-85.570,35	EUR		-85.570,35	-0,16
Taxe d'abonnement			-1.603,51	EUR		-1.603,51	0,00
Fondsvermögen				EUR		53.038.693,79	100,00
Bantleon Changing World IA							
Aktienwert				EUR		107,96	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		107,96	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		107,96	
Aktien im Umlauf				STK		390.957,00	
Bantleon Changing World IT							
Aktienwert				EUR		116,14	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		116,14	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		116,14	
Aktien im Umlauf				STK		21.718,000	
Bantleon Changing World PA							
Aktienwert				EUR		104,99	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		109,19	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		104,99	
Aktien im Umlauf				STK		74.480,285	
Bantleon Changing World PT							
Aktienwert				EUR		112,93	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		117,45	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		112,93	
Aktien im Umlauf				STK		4.313,406	

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)

Bantleon Changing World

Derivate zum 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	9,00	USD	113,6349	113,5000	992.229,24	-1.160,95
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	31.03.2023	4,00	USD	102,5361	102,6797	797.899,49	1.123,15
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	31.03.2023	4,00	USD	108,4395	108,5703	421.837,05	516,02
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	08.12.2022	21,00	EUR	119,4080	120,0300	2.520.630,00	13.090,00
FUTURE EURO-BUXL 12.22 EUREX	08.12.2022	1,00	EUR	160,1213	158,3000	158.300,00	-1.820,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.23 CBOT	22.03.2023	1,00	USD	120,1896	119,6563	116.227,54	-516,02
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	1,00	USD	128,0959	127,0000	123.360,85	-1.062,41

Summe Finanzterminkontrakte

10.169,79

Optionen / Optionsscheine zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
468 SPAC II SE WTS27	15.09.2027	25.000,00	EUR	0,0301	0,2500	6.250,00	63.091,54	5.498,08
ACCOR ACQUIS.PREF. BDS26	01.06.2026	25.000,00	EUR	0,0000	0,0500	1.250,00	29.425,66	1.250,00
CLIMATE T.C.A.I WTS26	29.06.2026	6.667,00	EUR	0,0000	0,0910	606,70	65.669,95	606,70
DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.06.23 BP 12600,00 EUREX	16.06.2023	43,00	EUR	375,3580	326,9000	70.283,50	597.405,17	-10.418,47
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.03.23 BP 10600,00 EUREX	17.03.2023	265,00	EUR	309,3580	47,6000	63.070,00	763.043,12	-346.829,35
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.03.23 BP 12600,00 EUREX	17.03.2023	140,00	EUR	236,5580	181,5000	127.050,00	1.541.922,98	-38.540,60
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.03.23 BP 2900,00 EUREX	17.03.2023	500,00	EUR	78,1350	12,0000	60.000,00	753.296,80	-330.675,00
GFJ ESG ACQUISITION WTS30	30.06.2030	10.000,00	EUR	0,0202	0,1500	1.500,00	100.000,00	1.297,65

Summe Optionen

330.010,20

Summe Derivate

340.179,99

Bantleon Changing World

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden			EUR	756.871,66
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	184.292,09
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	-6.671,01
Summe der Erträge			EUR	934.492,73
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-5.128,22
- Pauschalkommission			EUR	-496.867,28
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-418.712,71		
- davon Kostenpauschale	EUR	-78.154,57		
- Taxe d'abonnement			EUR	-7.449,52
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-79.109,98
- Aufwandsausgleich			EUR	-52.773,04
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-1.656,15
Summe der Aufwendungen			EUR	-642.984,19
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	291.508,54
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	4.738.061,27
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.848.489,94		
- Devisentermingeschäften	EUR	187.978,14		
- Optionsgeschäften	EUR	845.280,83		
- Finanzterminkontrakten	EUR	802.915,72		
- Devisen	EUR	53.396,64		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-3.445.181,20
- Wertpapiergeschäften	EUR	-2.376.040,05		
- Devisentermingeschäften	EUR	-571.941,19		
- Optionsgeschäften	EUR	-288.751,76		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-189.518,92		
- Devisen	EUR	-18.929,29		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)				9.280,32
Realisiertes Ergebnis			EUR	1.302.160,39
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.202.893,75		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.446.533,52		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-5.649.427,27
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-4.055.758,34

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 10.226,75 EUR enthalten.

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

Bantleon Changing World

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	50.557.909,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.335.615,27
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	7.994.924,95
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	11.350.344,02		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-3.355.419,07		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-122.766,94
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-4.055.758,34
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	53.038.693,79

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	
30.11.2019	Stück	120.780,000	EUR	12.376.317,48	EUR	102,47
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	407.715,000
Ausgegebene Aktien	11.167,000
Zurückgenommene Aktien	-27.925,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	390.957,000

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	
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	1.025,28	EUR	102,53
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.139,000
Ausgegebene Aktien	15.579,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	21.718,000

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	
30.11.2019	Stück	1.388,713	EUR	141.092,34	EUR	101,60
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.815,253
Ausgegebene Aktien	71.226,788
Zurückgenommene Aktien	-3.561,756
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	74.480,285

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	
30.11.2019	Stück	109,000	EUR	11.074,26	EUR	101,60
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	914,500
Ausgegebene Aktien	3.644,906
Zurückgenommene Aktien	-246,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	4.313,406

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	79.670.152,08	100,49
1. Aktien	21.073.856,19	26,58
2. Anleihen	39.604.816,38	49,96
3. Zertifikate	8.009.711,02	10,10
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	126.909,35	0,16
5. Andere Wertpapiere	2.928,24	0,00
6. Investmentanteile	4.185.120,00	5,28
7. Derivate	-1.679.791,85	-2,12
8. Bankguthaben	8.020.329,67	10,11
9. Sonstige Vermögensgegenstände	326.273,08	0,41
II. Verbindlichkeiten	-392.450,12	-0,49
III. Fondsvermögen	79.277.701,96	100,00

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

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		73.003.341,18	92,09
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		65.067.322,50	82,08
Aktien				EUR		20.475.258,69	25,83
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	2.400	CAD	31,800	54.690,08	0,07
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.000	CHF	113,180	230.814,72	0,29
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.000	DKK	885,800	238.191,91	0,30
468 SPAC II SE Actions au Nom. EO 1	LU2380748603	STK	50.000	EUR	9,565	478.250,00	0,60
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	106	EUR	185,700	19.684,20	0,02
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	117	EUR	122,120	14.288,04	0,02
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	145	EUR	1.477,200	214.194,00	0,27
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	3.954	EUR	4,645	18.366,33	0,02
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	4.238	EUR	27,820	117.901,16	0,15
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.679	EUR	138,680	232.843,72	0,29
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	1.135	EUR	30,960	35.139,60	0,04
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	142	EUR	91,920	13.052,64	0,02
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.284	EUR	203,400	261.165,60	0,33
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	220	EUR	52,050	11.451,00	0,01
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.719	EUR	56,190	265.160,61	0,33
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	50.456	EUR	2,296	115.846,98	0,15
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.988	EUR	563,400	1.120.039,20	1,41
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	1.989	EUR	43,310	86.143,59	0,11
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190	STK	1.065	EUR	22,950	24.441,75	0,03
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	10.573	EUR	26,935	284.783,76	0,36
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	23.554	EUR	5,581	131.454,87	0,17
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	33.688	EUR	3,290	110.833,52	0,14
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	47.113	EUR	2,844	133.989,37	0,17
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.319	EUR	48,285	63.687,92	0,08
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	3.869	EUR	55,310	213.994,39	0,27
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.848	EUR	85,810	158.576,88	0,20
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	401	EUR	60,380	24.212,38	0,03
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	6.383	EUR	53,280	340.086,24	0,43
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	250	EUR	717,000	179.250,00	0,23
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	1.349	EUR	7,966	10.746,13	0,01
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	5.022	EUR	38,150	191.589,30	0,24
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	605	EUR	180,900	109.444,50	0,14
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	3.162	EUR	50,140	158.542,68	0,20
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	915	EUR	175,450	160.536,75	0,20
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	5.672	EUR	7,617	43.203,62	0,05
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.146	EUR	37,775	156.615,15	0,20

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	15.161	EUR	19,374	293.729,21	0,37
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	STK	3.000	EUR	41,700	125.100,00	0,16
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	1.250	EUR	107,950	134.937,50	0,17
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	18.368	EUR	9,084	166.854,91	0,21
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	997	EUR	135,200	134.794,40	0,17
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	24.038	EUR	5,102	122.641,88	0,15
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	2.007	EUR	14,152	28.403,06	0,04
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	901	EUR	177,300	159.747,30	0,20
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	1.095	EUR	18,420	20.169,90	0,03
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	1.582	EUR	16,850	26.656,70	0,03
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	1.000	EUR	74,520	74.520,00	0,09
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	2.195	EUR	15,775	34.626,13	0,04
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	648	EUR	179,950	116.607,60	0,15
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	825	EUR	88,440	72.963,00	0,09
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	1.554	EUR	23,480	36.487,92	0,05
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	135	EUR	1.543,000	208.305,00	0,26
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	2.506	EUR	53,400	133.820,40	0,17
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	25.701	EUR	10,755	276.414,26	0,35
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	9.993	EUR	24,940	249.225,42	0,31
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	2.737	EUR	31,435	86.037,60	0,11
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	7.458	EUR	9,494	70.806,25	0,09
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	14.859	EUR	11,596	172.304,96	0,22
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	35.299	EUR	2,121	74.851,53	0,09
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	786	EUR	21,685	17.044,41	0,02
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	327	EUR	567,600	185.605,20	0,23
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	4.043	EUR	20,340	82.234,62	0,10
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	15.805	EUR	2,929	46.292,85	0,06
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	1.646	EUR	61,480	101.196,08	0,13
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	2.164	EUR	319,150	690.640,60	0,87
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.292	EUR	725,200	936.958,40	1,18
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	6.019	EUR	64,270	386.841,13	0,49
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	102	EUR	199,850	20.384,70	0,03
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.137	EUR	298,200	339.053,40	0,43
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	40.857	EUR	4,624	188.902,34	0,24
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	16.276	EUR	10,008	162.890,21	0,21
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.279	EUR	354,900	453.917,10	0,57
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	658	EUR	50,260	33.071,08	0,04
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	726	EUR	188,650	136.959,90	0,17
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2	STK	6.500	EUR	21,950	142.675,00	0,18
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	7.696	EUR	9,362	72.049,95	0,09
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	3.085	EUR	62,600	193.121,00	0,24
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	4.391	EUR	41,920	184.070,72	0,23
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	6.062	EUR	86,310	523.211,22	0,66

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	5.271	EUR	104,420	550.397,82	0,69
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.012	EUR	138,780	279.225,36	0,35
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.240	EUR	132,400	428.976,00	0,54
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	1.892	EUR	51,000	96.492,00	0,12
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	471	EUR	32,260	15.194,46	0,02
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	26.334	EUR	4,837	127.377,56	0,16
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	1.500	EUR	23,905	35.857,50	0,05
Sté An.Bai.d.Cer. Étr. Monaco Actions Nom. EO 1	MC0000031187	STK	562	EUR	82,200	46.196,40	0,06
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	10.171	EUR	14,824	150.774,90	0,19
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	204.730	EUR	0,206	42.235,80	0,05
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	15.765	EUR	7,286	114.863,79	0,14
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	13.931	EUR	60,060	836.695,86	1,06
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	2.527	EUR	13,064	33.012,73	0,04
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	2.350	EUR	22,480	52.828,00	0,07
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.611	EUR	96,290	155.123,19	0,20
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	6.500	EUR	23,810	154.765,00	0,20
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	40.000	GBP	1,608	74.427,86	0,09
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	9.000	GBP	33,920	353.210,69	0,45
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	25.000	GBP	1,222	35.332,06	0,04
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	43.000	GBP	5,629	280.049,75	0,35
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	12.000	GBP	24,305	337.452,27	0,43
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554	STK	3.500	GBP	15,390	62.322,11	0,08
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	3.441	GBP	17,690	70.428,43	0,09
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	4.490	NOK	379,100	165.831,32	0,21
ACG Acquisition Co. Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	VGG0056A1030	STK	25.000	USD	9,950	241.622,15	0,30
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	4.919	USD	73,920	353.193,28	0,45
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	800	USD	73,820	57.363,77	0,07
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	200	USD	272,520	52.942,20	0,07
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	600	USD	95,735	55.795,05	0,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.000	USD	92,120	89.480,33	0,11
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	400	USD	152,015	59.063,62	0,07
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	500	USD	141,579	68.761,05	0,09
Arch Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US03940R1077	STK	495	USD	151,000	72.603,21	0,09
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	2.950	USD	36,395	104.288,73	0,13
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.250	USD	311,240	377.901,89	0,48
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	20	USD	2.016,480	39.173,97	0,05
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	700	USD	65,890	44.801,36	0,06
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	850	USD	80,020	66.067,99	0,08
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	300	USD	111,410	32.465,27	0,04
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	120	USD	368,180	42.915,59	0,05
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	1.750	USD	35,880	60.990,77	0,08
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	550	USD	241,610	129.077,71	0,16
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.500	USD	82,650	120.422,54	0,15

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	111	USD	529,550	57.095,73	0,07
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	500	USD	94,160	45.730,94	0,06
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	400	USD	164,960	64.093,25	0,08
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		36.455.443,44	45,98
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	900	EUR	97,589	878.301,00	1,11
1,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1767087866	%	400	EUR	90,072	360.288,00	0,45
5,6250 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807305328	%	200	EUR	70,818	141.636,00	0,18
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	%	200	EUR	89,508	179.016,00	0,23
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1052677892	%	600	EUR	100,126	600.756,00	0,76
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	%	400	EUR	95,010	380.040,00	0,48
0,3750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2347663507	%	400	EUR	85,010	340.040,00	0,43
2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513	%	300	EUR	100,039	300.117,00	0,38
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	400	EUR	90,777	363.108,00	0,46
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	500	EUR	96,815	484.075,00	0,61
0,7500 % BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	XS2456247605	%	500	EUR	93,673	468.365,00	0,59
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	400	EUR	94,184	376.736,00	0,48
0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/23)	XS2002532567	%	700	EUR	99,101	693.707,00	0,88
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	DE000BHY0GK6	%	2.200	EUR	96,408	2.120.976,00	2,68
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2280845491	%	400	EUR	92,101	368.404,00	0,46
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	%	600	EUR	98,702	592.212,00	0,75
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	500	EUR	86,898	434.490,00	0,55
0,4000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/30)	XS2339398971	%	200	EUR	83,682	167.364,00	0,21
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	400	EUR	87,184	348.736,00	0,44
1,3750 % Edenred S.A. EO-Notes 2015(15/25)	FR0012599892	%	300	EUR	95,615	286.845,00	0,36
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2459544339	%	200	EUR	90,707	181.414,00	0,23
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	300	EUR	97,826	293.478,00	0,37
1,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1846632104	%	600	EUR	94,967	569.802,00	0,72
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1750986744	%	300	EUR	93,332	279.996,00	0,35
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204	%	200	EUR	96,866	193.732,00	0,24
3,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0970852348	%	300	EUR	101,685	305.055,00	0,38
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069	%	100	EUR	93,245	93.245,00	0,12
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	200	EUR	82,821	165.642,00	0,21
0,1420 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2196322155	%	100	EUR	95,841	95.841,00	0,12
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813	%	2.000	EUR	92,752	1.855.040,00	2,34
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560	%	2.400	EUR	94,999	2.279.976,00	2,88
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248	%	700	EUR	97,890	685.230,00	0,86
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	%	300	EUR	94,954	284.862,00	0,36
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1654229373	%	500	EUR	84,902	424.510,00	0,54
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	DE000HCB0BL1	%	1.000	EUR	96,172	961.720,00	1,21
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633	%	400	EUR	93,547	374.188,00	0,47
1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/23)	XS1420337633	%	600	EUR	99,456	596.736,00	0,75

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	800	EUR	95,567	764.536,00	0,96
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/30)	XS2442764747	%	400	EUR	85,130	340.520,00	0,43
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	%	100	EUR	97,626	97.626,00	0,12
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374	%	1.000	EUR	98,745	987.450,00	1,25
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286	%	400	EUR	95,096	380.384,00	0,48
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	%	300	EUR	97,623	292.869,00	0,37
0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2025)	XS2102916793	%	500	EUR	93,463	467.315,00	0,59
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279	%	300	EUR	82,749	248.247,00	0,31
0,8750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1718393439	%	300	EUR	93,721	281.163,00	0,35
0,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2462321212	%	200	EUR	93,014	186.028,00	0,23
0,7500 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	FR0013241536	%	300	EUR	98,637	295.911,00	0,37
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(19/26)	FR0013444676	%	500	EUR	89,439	447.195,00	0,56
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	%	400	EUR	91,294	365.176,00	0,46
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	300	EUR	88,357	265.071,00	0,33
1,0000 % PostNL N.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1709433509	%	600	EUR	95,271	571.626,00	0,72
0,6250 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS2015267953	%	400	EUR	95,862	383.448,00	0,48
0,2500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2035620710	%	200	EUR	88,506	177.012,00	0,22
1,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	FR00134445152	%	500	EUR	60,685	303.425,00	0,38
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547	%	500	EUR	90,294	451.470,00	0,57
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575	%	300	EUR	99,527	298.581,00	0,38
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1874127811	%	1.000	EUR	98,597	985.970,00	1,24
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(24/24)	XS2051660335	%	500	EUR	95,503	477.515,00	0,60
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1676952481	%	700	EUR	93,884	657.188,00	0,83
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	300	EUR	95,593	286.779,00	0,36
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	500	EUR	94,564	472.820,00	0,60
2,2000 % Teréga S.A. EO-Obl. 2015(15/25)	FR0012881555	%	400	EUR	97,509	390.036,00	0,49
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086868010	%	100	EUR	91,223	91.223,00	0,12
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405775708	%	400	EUR	96,293	385.172,00	0,49
1,4910 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868	%	200	EUR	94,417	188.834,00	0,24
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242	%	600	EUR	99,783	598.698,00	0,76
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214	%	500	EUR	96,781	483.905,00	0,61
1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(23)	XS1865186321	%	400	EUR	99,758	399.032,00	0,50
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677	%	200	EUR	95,116	190.232,00	0,24
3,8750 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2297220423	%	400	USD	82,379	320.073,82	0,40
6,1250 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2013(23) Reg.S	XS0956406135	%	200	USD	99,959	194.189,41	0,24
4,2500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2290956924	%	200	USD	91,309	177.385,14	0,22
3,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1696892295	%	200	USD	95,662	185.841,67	0,23
4,2500 % Marokko, Königreich DL-Notes 2012(22) Reg.S	XS0850020586	%	1.000	USD	99,748	968.897,52	1,22
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	%	200	USD	93,386	181.420,11	0,23
4,1250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(23) Reg.S	XS1750113406	%	200	USD	99,627	193.544,44	0,24
5,6250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1750113661	%	200	USD	97,987	190.358,43	0,24
4,6650 % South Africa, Republic of DL-Notes 2012(24)	US836205AQ75	%	200	USD	98,582	191.514,33	0,24
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2013(25)	US836205AR58	%	600	USD	100,648	586.583,78	0,74

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87	%	600	USD	90,510	527.498,79	0,67
Zertifikate				EUR		8.009.711,02	10,10
Gold Bullion Securities Ltd. Physical Gold ETC 04 (unl.)	GB00B00FHZ82	STK	12.500	USD	162,410	1.971.952,40	2,49
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	18.000	USD	169,130	2.957.105,39	3,73
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	93.000	USD	34,103	3.080.653,23	3,89
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		126.909,35	0,16
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	400	CHF	311,150	126.909,35	0,16
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		3.747.970,44	4,73
Aktien				EUR		598.597,50	0,76
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	STK	1.685	EUR	93,500	157.547,50	0,20
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	6.000	EUR	49,300	295.800,00	0,37
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2	STK	2.500	EUR	58,100	145.250,00	0,18
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.149.372,94	3,97
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	%	300	EUR	83,343	250.029,00	0,32
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	%	400	EUR	98,512	394.048,00	0,50
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519	%	300	EUR	83,649	250.947,00	0,32
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	400	EUR	80,757	323.028,00	0,41
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	400	EUR	82,467	329.868,00	0,42
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	250	EUR	90,481	226.202,50	0,29
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	300	EUR	83,847	251.541,00	0,32
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	400	EUR	85,524	342.096,00	0,43
2,6250 % Brasilien DL-Bonds 2012(12/23)	US105756BU30	%	200	USD	99,701	193.688,20	0,24
2,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/25)	US105756CD06	%	200	USD	94,457	183.500,73	0,23
3,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/30)	US105756CC23	%	200	USD	87,182	169.367,65	0,21
4,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589	%	200	USD	96,017	186.531,33	0,24
1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US912828YW42	%	50	USD	99,914	48.525,53	0,06
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		2.928,24	0,00
Andere Wertpapiere				EUR		2.928,24	0,00
Innogy SE Nachbesserungsrecht	XFA00A026732	STK	4.067	EUR	0,720	2.928,24	0,00

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Investmentanteile				EUR		4.185.120,00	5,28
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	ANT	48.000	EUR	87,190	4.185.120,00	5,28
Summe Wertpapiervermögen				EUR		73.003.341,18	92,09
Derivate				EUR		-1.679.791,85	-2,12
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		8.020.329,67	10,11
Bankguthaben				EUR		8.020.329,67	10,11
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)						4.273.865,55	5,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						1.784.064,78	2,25
						118,78	0,00
						22.858,69	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						55,04	0,00
						1.038.610,49	1,27
						638.477,29	0,82
						22.812,19	0,03
						39.332.495,00	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		326.273,08	0,41
Zinsansprüche						283.364,20	0,36
Dividendenansprüche						9.316,46	0,01
Quellensteueransprüche						33.592,42	0,04

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-258.257,94	-0,32
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-535.078,07	HKD		-66.588,44	-0,08
			-17.680,00	CHF		-18.027,94	-0,02
			-16.350,00	GBP		-18.917,04	-0,02
			-6.996.000,00	JPY		-48.706,52	-0,06
			-547.250,00	HKD		-68.103,19	-0,09
			-39.033,29	USD		-37.914,81	-0,05
Verbindlichkeiten				EUR		-134.192,18	-0,17
Pauschalkommission			-132.602,97	EUR		-132.602,97	-0,17
Taxe d'abonnement			-1.589,21	EUR		-1.589,21	0,00
Fondsvermögen				EUR		79.277.701,96	100,00
Bantleon Global Multi Asset IA							
Aktienwert				EUR		96,20	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		96,20	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		96,20	
Aktien im Umlauf				STK		754.864,391	
Bantleon Global Multi Asset IT							
Aktienwert				EUR		103,49	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		103,49	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		103,49	
Aktien im Umlauf				STK		1.036,536	
Bantleon Global Multi Asset PA							
Aktienwert				EUR		93,14	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		96,40	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		93,14	
Aktien im Umlauf				STK		52.686,974	

Bantleon Global Multi Asset

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Global Multi Asset PT							
Aktienwert				EUR		97,78	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		101,20	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		97,78	
Aktien im Umlauf				STK		14.774,292	
Bantleon Global Multi Asset DT							
Aktienwert				EUR		99,74	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		99,74	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		99,74	
Aktien im Umlauf				STK		2.003,166	

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 Multi Asset

Derivate zum 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	88,00	USD	113,5880	112,7344	9.636.353,03	-72.786,55
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	31.03.2023	25,00	USD	108,4395	107,8672	2.619.407,24	-13.849,20
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.22 CME	16.12.2022	30,00	USD	4030,6763	3950,0000	5.944.793,59	-117.474,50
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX	16.12.2022	-410,00	EUR	3551,1120	3956,0000	16.255.352,00	-1.659.384,98
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	08.12.2022	44,00	EUR	144,7763	140,9800	6.203.120,00	-166.980,00
FUTURE EURO-BUXL 12.22 EUREX	08.12.2022	31,00	EUR	157,5723	158,7800	4.922.180,00	37.480,20
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.22 ICE	16.12.2022	10,00	GBP	7435,6450	7597,5000	876.206,18	18.743,49
FUTURE HANG SENG INDEX 12.22 HKFE	29.12.2022	11,00	HKD	17622,5658	18848,0000	1.272.895,18	83.914,09
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.22 EUREX	08.12.2022	25,00	EUR	116,8613	119,4000	2.985.000,00	63.500,00
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.22 IC	16.12.2022	17,00	USD	973,7620	973,7000	802.764,93	0,00
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.22 SGX	08.12.2022	22,00	JPY	27414,8920	28030,0000	2.141.937,39	47.174,87
FUTURE SMI 12.22 EUREX	16.12.2022	8,00	CHF	10941,2000	11145,0000	907.741,00	16.641,18
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 03.23 CBOT	22.03.2023	7,00	USD	137,8548	136,4063	927.483,00	-9.834,88
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.23 CBOT	22.03.2023	61,00	USD	120,1361	119,0000	7.050.995,63	-67.191,84
Summe Finanzterminkontrakte							-1.840.048,12

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD	-9.500.000,00	Kauf	EUR	9.455.105,27	9.227.780,48	09.12.2022	232.904,31	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	USD	2.000.000,00	Verkauf	EUR	-2.054.828,79	1.942.690,63	09.12.2022	-113.312,80	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	USD	2.000.000,00	Verkauf	EUR	-1.914.575,29	1.942.690,63	19.12.2022	25.151,93	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								144.743,44	

Bantleon Global Multi Asset

Derivate zum 30.11.2022

Optionen / Optionsscheine zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
468 SPAC II SE WTS27	15.09.2027	16.666	EUR	0,0301	0,2500	4.166,50	40.251,76	3.664,60
ACG ACQUISITION WTS27	12.10.2027	12.500	USD	0,0206	0,2550	3.096,16	77.119,02	2.832,79
IPPO S.A. WTS26	20.07.2026	50.001	EUR	0,0101	0,1650	8.250,17	8.250,17	7.744,91
Summe Optionen						15.512,83		
Summe Derivate								-1.679.791,85

Bantleon Global Multi Asset

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		708.829,89
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		682.183,15
- Zinsen aus Genussscheinen	EUR		5.004,95
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-72.301,64
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		81.173,12
Summe der Erträge	EUR		1.404.889,48
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-57.743,73
- Pauschalkommission	EUR		-926.202,74
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-790.657,74	
- davon Kostenpauschale	EUR	-134.571,89	
- davon Vertriebsgebühr	EUR	-973,11	
- Taxe d'abonnement	EUR		-11.010,19
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-60.839,17
- Aufwandsausgleich	EUR		63.926,59
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.776,96
Summe der Aufwendungen	EUR		-995.646,20
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		409.243,27
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.451.236,26	
- Devisentermingeschäften	EUR	62.076,02	
- Optionsgeschäften	EUR	3.020,12	
- Finanzterminkontrakten	EUR	4.460.998,45	
- Devisen	EUR	172.382,93	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.108.499,54	
- Devisentermingeschäften	EUR	-1.516.600,08	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-8.571.973,74	
- Devisen	EUR	-142.188,70	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			3.766,51
Realisiertes Ergebnis	EUR		-5.185.781,76
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.545.127,90	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.508.567,76	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		-8.053.695,66
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		-12.830.234,14

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 105.863,05 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

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	100.484.650,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.380.243,69
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.805.620,45
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	4.776.139,41		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-10.581.759,86		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-190.850,18
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-12.830.234,14
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	79.277.701,96

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	
30.11.2019	Stück	989.527,422	EUR	107.443.846,97	EUR	108,58
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	807.035,656
Ausgegebene Aktien	42.126,489
Zurückgenommene Aktien	-94.297,754
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	754.864,391

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	
30.11.2019	Stück	868,000	EUR	95.274,33	EUR	109,76
30.11.2020	Stück	826,000	EUR	94.600,62	EUR	114,53
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	915,052
Ausgegebene Aktien	127,032
Zurückgenommene Aktien	-5,548
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.036,536

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	
30.11.2019	Stück	82.895,657	EUR	8.848.558,63	EUR	106,74
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	59.527,696
Ausgegebene Aktien	2.376,928
Zurückgenommene Aktien	-9.217,650
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	52.686,974

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	
30.11.2019	Stück	15.991,816	EUR	1.683.467,76	EUR	105,27
30.11.2020	Stück	14.951,335	EUR	1.633.994,50	EUR	109,29
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.618,335
Ausgegebene Aktien	4.010,957
Zurückgenommene Aktien	-4.855,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	14.774,292

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	
30.11.2019	Stück	4.407,923	EUR	484.735,50	EUR	109,97
30.11.2020	Stück	3.956,727	EUR	448.144,90	EUR	113,26
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.652,526
Ausgegebene Aktien	1,788
Zurückgenommene Aktien	-651,148
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.003,166

Bantleon Return

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	131.555.816,53	100,30
1. Anleihen	129.839.623,00	98,99
2. Derivate	340.140,00	0,26
3. Bankguthaben	944.999,85	0,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	431.053,68	0,33
II. Verbindlichkeiten	-391.349,07	-0,30
III. Fondsvermögen	131.164.467,46	100,00

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

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		129.839.623,00	98,99
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		129.839.623,00	98,99
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		129.839.623,00	98,99
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	3.000	EUR	95,263	2.857.890,00	2,18
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2189964773	%	2.400	EUR	93,072	2.233.728,00	1,70
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	800	EUR	89,113	712.904,00	0,54
0,7500 % AXA Home Loan SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2022(26)	FR00140098T5	%	2.000	EUR	92,640	1.852.800,00	1,41
3,1250 % Bayerische Landesbank Pfandbr. v 22(27)	DE000BLB6JT9	%	1.000	EUR	102,272	1.022.720,00	0,78
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	BE0002483585	%	2.000	EUR	95,541	1.910.820,00	1,46
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	%	1.500	EUR	84,997	1.274.955,00	0,97
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	%	1.000	EUR	81,906	819.060,00	0,62
0,5000 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(24)	BE0002274430	%	1.000	EUR	95,867	958.670,00	0,73
0,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(25)	FR0013505096	%	1.800	EUR	93,954	1.691.172,00	1,29
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400DGZ7	%	500	EUR	101,332	506.660,00	0,39
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	%	1.000	EUR	114,420	1.144.200,00	0,87
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030)	DE0001135143	%	1.500	EUR	128,463	1.926.945,00	1,47
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	%	3.700	EUR	96,757	3.580.009,00	2,73
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)**)	DE0001102408	%	2.000	EUR	93,120	1.862.400,00	1,42
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424	%	1.000	EUR	93,746	937.460,00	0,71
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	%	2.200	EUR	91,138	2.005.036,00	1,53
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440	%	2.100	EUR	93,088	1.954.848,00	1,49
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	%	2.250	EUR	90,460	2.035.350,00	1,55
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473	%	3.000	EUR	88,217	2.646.510,00	2,02
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523	%	1.200	EUR	91,072	1.092.864,00	0,83
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	3.200	EUR	86,600	2.771.200,00	2,11
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	%	1.000	EUR	86,582	865.820,00	0,66
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	%	3.800	EUR	87,350	3.319.300,00	2,53
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531	%	1.000	EUR	85,686	856.860,00	0,65
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	%	4.000	EUR	83,947	3.357.880,00	2,56
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802	%	3.500	EUR	96,215	3.367.525,00	2,57
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810	%	1.000	EUR	95,356	953.560,00	0,73
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	%	500	EUR	94,801	474.005,00	0,36
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104859	%	3.000	EUR	98,482	2.954.460,00	2,25
0,5000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2016(24)	FR0013162302	%	1.000	EUR	96,055	960.550,00	0,73
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(26)	FR0013336286	%	2.000	EUR	93,236	1.864.720,00	1,42
0,0500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2020(24)	FR0013507365	%	500	EUR	96,370	481.850,00	0,37
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	FR0012447696	%	1.700	EUR	95,675	1.626.475,00	1,24
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	200	EUR	80,123	160.246,00	0,12
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013310059	%	1.600	EUR	92,859	1.485.744,00	1,13

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	2.000	EUR	90,828	1.816.560,00	1,38
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	DE000A2LQNP8	%	800	EUR	97,128	777.024,00	0,59
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	%	2.600	EUR	94,496	2.456.896,00	1,87
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	2.200	EUR	98,195	2.160.290,00	1,65
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1936137139	%	1.000	EUR	93,698	936.980,00	0,71
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	%	2.200	EUR	94,219	2.072.818,00	1,58
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	2.800	EUR	102,642	2.873.976,00	2,19
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560	%	900	EUR	94,999	854.991,00	0,65
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	FR0014001N46	%	1.000	EUR	97,313	973.130,00	0,74
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2021(25)	FR0014007TY9	%	600	EUR	95,120	570.720,00	0,44
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR0014007L00	%	500	EUR	80,102	400.510,00	0,31
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	DE000HSH6K16	%	1.500	EUR	98,719	1.480.785,00	1,13
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	1.500	EUR	89,368	1.340.520,00	1,02
0,7500 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0	%	2.500	EUR	91,726	2.293.150,00	1,75
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	1.900	EUR	89,654	1.703.426,00	1,30
0,6250 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	BE0002594720	%	1.000	EUR	94,701	947.010,00	0,72
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	%	1.000	EUR	85,697	856.970,00	0,65
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	%	1.600	EUR	81,415	1.302.640,00	0,99
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005344335	%	500	EUR	100,026	500.130,00	0,38
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	%	600	EUR	96,853	581.118,00	0,44
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492	%	1.000	EUR	98,630	986.300,00	0,75
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(24)	IT0005424251	%	1.600	EUR	97,188	1.555.008,00	1,19
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	%	2.000	EUR	92,292	1.845.840,00	1,41
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570	%	1.200	EUR	90,137	1.081.644,00	0,82
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005454241	%	800	EUR	89,412	715.296,00	0,55
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005437147	%	1.000	EUR	90,193	901.930,00	0,69
0,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005433690	%	600	EUR	85,081	510.486,00	0,39
2,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	IT0005500068	%	600	EUR	96,895	581.370,00	0,44
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731	%	1.400	EUR	95,871	1.342.194,00	1,02
1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	DE000A1R0709	%	400	EUR	98,706	394.824,00	0,30
0,2500 % Nationale-Niederlande Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	NL0013400401	%	1.600	EUR	96,914	1.550.624,00	1,18
0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.30 v.16(26)	DE000A14J0H9	%	1.800	EUR	90,807	1.634.526,00	1,25
0,3750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.32 v.18(23)	DE000A14J0K3	%	1.200	EUR	99,183	1.190.196,00	0,91
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(27)	XS1964577396	%	3.300	EUR	90,698	2.993.034,00	2,28
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	XS2333649759	%	1.000	EUR	80,005	800.050,00	0,61
1,8750 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2491156142	%	500	EUR	96,027	480.135,00	0,37
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	XS1423753463	%	2.500	EUR	92,732	2.318.300,00	1,77
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.16(26) Ausg.863	DE000A2AAWN1	%	1.200	EUR	93,199	1.118.388,00	0,85
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15	%	800	EUR	93,533	748.264,00	0,57
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2024)	DE000NLB2Q36	%	500	EUR	95,577	477.885,00	0,36
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1522968277	%	1.000	EUR	97,698	976.980,00	0,74
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2016(23)	XS1408380803	%	1.200	EUR	99,111	1.189.332,00	0,91
0,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1681119167	%	2.400	EUR	95,691	2.296.584,00	1,75

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5	%	1.000	EUR	100,604	1.006.040,00	0,77
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	FR0014006UI2	%	500	EUR	89,714	448.570,00	0,34
0,0500 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS2014370915	%	300	EUR	90,816	272.448,00	0,21
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.000	EUR	94,138	941.380,00	0,72
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	%	1.000	EUR	93,278	932.780,00	0,71
0,1000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41	%	1.000	EUR	80,200	802.000,00	0,61
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	%	500	EUR	82,312	411.560,00	0,31
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	%	1.100	EUR	98,624	1.084.864,00	0,83
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	1.500	EUR	96,049	1.440.735,00	1,10
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	%	2.200	EUR	92,569	2.036.518,00	1,55
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	1.400	EUR	85,537	1.197.518,00	0,91
0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(26)	XS1482554075	%	800	EUR	90,985	727.880,00	0,55
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	1.000	EUR	93,595	935.950,00	0,71
0,3750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-MT Covered Bonds 2016(23)	XS1387192435	%	2.500	EUR	99,414	2.485.350,00	1,89
Summe Wertpapiervermögen				EUR		129.839.623,00	98,99
Derivate				EUR		340.140,00	0,26
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		944.999,85	0,72
Bankguthaben				EUR		944.999,85	0,72
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			944.999,85	EUR		944.999,85	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		431.053,68	0,33
Zinsansprüche			431.053,68	EUR		431.053,68	0,33
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-344.160,00	-0,26
Kredite bei UBS Europe SE (Variation Margin)							
EUR - Kredite			-344.160,00	EUR		-344.160,00	-0,26
Verbindlichkeiten				EUR		-47.189,07	-0,04
Pauschalkommission			-44.914,21	EUR		-44.914,21	-0,03
Taxe d'abonnement			-2.274,86	EUR		-2.274,86	0,00
Fondsvermögen				EUR		131.164.467,46	100,00

Bantleon Return

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Return IA							
Aktienwert				EUR		102,43	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		102,43	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		102,43	
Aktien im Umlauf				STK		1.259.643,042	
Bantleon Return IT							
Aktienwert				EUR		110,42	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		110,42	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		110,42	
Aktien im Umlauf				STK		6.051,000	
Bantleon Return PA							
Aktienwert				EUR		93,26	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		95,13	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		93,26	
Aktien im Umlauf				STK		12.777,507	
Bantleon Return PT							
Aktienwert				EUR		105,62	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		107,73	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		105,62	
Aktien im Umlauf				STK		2.667,843	

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

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

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

Bantleon Return

Derivate zum 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	08.12.2022	-72,00	EUR	122,8287	120,0400	8.642.880,00	200.880,00
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	08.12.2022	-33,00	EUR	145,1987	140,9800	4.652.340,00	139.260,00
Summe Finanzterminkontrakte							340.140,00
Summe Derivate							340.140,00

Bantleon Return

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	861.034,10
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-10.907,88
Summe der Erträge		EUR	850.126,22
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-21.445,34
- Pauschalkommission		EUR	-275.510,82
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-143.146,23	
- davon Kostenpauschale	EUR	-132.364,59	
- Taxe d'abonnement		EUR	-14.467,77
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-1,59
- Aufwandsausgleich		EUR	2.306,56
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-502,15
Summe der Aufwendungen		EUR	-309.621,11
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	540.505,11
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	5.026.553,06
- Wertpapiergeschäften	EUR	475.613,66	
- Finanzterminkontrakten	EUR	4.550.938,85	
- Devisen	EUR	0,55	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-2.419.904,28
- Wertpapiergeschäften	EUR	-2.109.099,34	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-310.804,94	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			7.293,14
Realisiertes Ergebnis		EUR	2.613.941,92
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-547.331,52	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-9.535.108,15	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-10.082.439,67
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-6.927.992,63

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 13.143,73 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 Return

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	132.265.303,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-660.990,04
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	6.585.788,10
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	32.608.632,11		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-26.022.844,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-97.641,70
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-6.927.992,63
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	131.164.467,46

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	
30.11.2020	Stück	1.481.973,815	EUR	162.908.155,68	EUR	109,93
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.176.863,042
Ausgegebene Aktien	286.821,000
Zurückgenommene Aktien	-204.041,000
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	1.259.643,042

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	
30.11.2020	Stück	9.888,000	EUR	1.160.045,03	EUR	117,32
30.09.2021	Stück	5.864,000	EUR	683.275,46	EUR	116,52
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.864,000
Ausgegebene Aktien	3.178,000
Zurückgenommene Aktien	-2.991,000
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	6.051,000

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	
30.11.2020	Stück	49.919,762	EUR	5.029.992,22	EUR	100,76
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	32.652,534
Ausgegebene Aktien	21.298,038
Zurückgenommene Aktien	-41.173,065
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	12.777,507

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	
30.11.2020	Stück	17.497,843	EUR	1.976.691,38	EUR	112,97
30.09.2021	Stück	6.674,843	EUR	746.850,14	EUR	111,89
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.611,843
Ausgegebene Aktien	14,000
Zurückgenommene Aktien	-3.958,000
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	2.667,843

Bantleon Yield

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	304.976.401,58	100,06
1. Anleihen	301.790.522,00	99,01
2. Bankguthaben	1.743.013,40	0,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.442.866,18	0,47
II. Verbindlichkeiten	-178.987,24	-0,06
III. Fondsvermögen	304.797.414,34	100,00

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

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		301.790.522,00	99,01
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		290.038.664,50	95,16
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		290.038.664,50	95,16
0,7500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	%	600	EUR	89,498	536.988,00	0,18
2,6250 % ACEA S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2014(24/24) 1	XS1087831688	%	700	EUR	98,615	690.305,00	0,23
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	1.500	EUR	95,263	1.428.945,00	0,47
0,5000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	XS1953778807	%	3.900	EUR	92,793	3.618.927,00	1,19
0,1250 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/28)	XS2386592484	%	300	EUR	83,689	251.067,00	0,08
1,0000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/29)	FR0013522133	%	900	EUR	87,023	783.207,00	0,26
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843443190	%	300	EUR	91,672	275.016,00	0,09
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	1.000	EUR	92,180	921.800,00	0,30
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715	%	250	EUR	81,871	204.677,50	0,07
0,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534278	%	300	EUR	83,604	250.812,00	0,08
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/28)	XS2242747348	%	800	EUR	84,308	674.464,00	0,22
0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/24)	XS2328980979	%	1.000	EUR	95,734	957.340,00	0,31
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	%	300	EUR	98,909	296.727,00	0,10
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131	%	500	EUR	99,169	495.845,00	0,16
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549	%	1.000	EUR	91,178	911.780,00	0,30
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	%	500	EUR	97,074	485.370,00	0,16
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	900	EUR	96,815	871.335,00	0,29
0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2024602240	%	350	EUR	85,316	298.606,00	0,10
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2017(17/26)	FR0013251170	%	1.000	EUR	93,873	938.730,00	0,31
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	FR0013329224	%	2.000	EUR	94,592	1.891.840,00	0,62
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	1.600	EUR	89,113	1.425.808,00	0,47
0,7500 % AXA Home Loan SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2022(26)	FR00140098T5	%	1.500	EUR	92,640	1.389.600,00	0,46
0,8750 % BASF SE MTN v.2017(2017/2027)	XS1718418103	%	500	EUR	91,974	459.870,00	0,15
0,7500 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2017(27)	XS1551294926	%	300	EUR	92,086	276.258,00	0,09
1,1250 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/30)	XS2199266268	%	200	EUR	84,990	169.980,00	0,06
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	1.100	EUR	94,184	1.036.024,00	0,34
0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.19(29)	DE000BLB6JH4	%	1.400	EUR	89,222	1.249.108,00	0,41
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	4.000	EUR	99,418	3.976.720,00	1,30
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922	%	1.000	EUR	90,587	905.870,00	0,30
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	BE0002483585	%	1.800	EUR	95,541	1.719.738,00	0,56
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2020(30)	BE0002682632	%	1.000	EUR	82,934	829.340,00	0,27
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(27)	BE0000351602	%	300	EUR	89,865	269.595,00	0,09
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	%	500	EUR	84,997	424.985,00	0,14
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	BE0000352618	%	500	EUR	80,923	404.615,00	0,13
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972	%	300	EUR	116,845	350.535,00	0,12
4,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(32) Ser.66	BE0000326356	%	500	EUR	112,586	562.930,00	0,18

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434	%	700	EUR	96,780	677.460,00	0,22
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	BE0000335449	%	700	EUR	89,713	627.991,00	0,21
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	BE0000341504	%	1.000	EUR	93,980	939.800,00	0,31
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547	%	700	EUR	92,929	650.503,00	0,21
0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568	%	500	EUR	91,802	459.010,00	0,15
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	%	500	EUR	81,906	409.530,00	0,13
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	2.100	EUR	86,299	1.812.279,00	0,59
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(31)	DE000BHY0C47	%	1.000	EUR	80,580	805.800,00	0,26
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	%	1.500	EUR	98,702	1.480.530,00	0,49
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011993518	%	3.500	EUR	98,403	3.444.105,00	1,13
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013459047	%	3.000	EUR	89,798	2.693.940,00	0,88
1,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1377679961	%	1.500	EUR	94,885	1.423.275,00	0,47
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	%	1.000	EUR	114,420	1.144.200,00	0,38
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176	%	300	EUR	126,161	378.483,00	0,12
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	%	2.000	EUR	96,757	1.935.140,00	0,63
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	%	1.500	EUR	91,138	1.367.070,00	0,45
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440	%	500	EUR	93,088	465.440,00	0,15
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473	%	1.000	EUR	88,217	882.170,00	0,29
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	%	700	EUR	90,460	633.220,00	0,21
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	%	500	EUR	87,350	436.750,00	0,14
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	%	1.000	EUR	86,582	865.820,00	0,28
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	3.500	EUR	86,600	3.031.000,00	0,99
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2028)	DE0001102556	%	1.000	EUR	89,412	894.120,00	0,29
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531	%	1.000	EUR	85,686	856.860,00	0,28
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564	%	500	EUR	84,914	424.570,00	0,14
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	DE0001030732	%	2.600	EUR	84,959	2.208.934,00	0,72
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	%	2.000	EUR	97,889	1.957.780,00	0,64
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	%	5.500	EUR	83,947	4.617.085,00	1,51
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794	%	2.000	EUR	97,322	1.946.440,00	0,64
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	%	500	EUR	82,066	410.330,00	0,13
0,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1401331753	%	800	EUR	96,827	774.616,00	0,25
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	800	EUR	86,898	695.184,00	0,23
0,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(28)	FR0013358843	%	1.900	EUR	89,836	1.706.884,00	0,56
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	%	2.000	EUR	103,199	2.063.980,00	0,68
1,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 16(26)	FR0013106630	%	2.000	EUR	94,517	1.890.340,00	0,62
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	%	800	EUR	90,854	726.832,00	0,24
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	%	500	EUR	91,122	455.610,00	0,15
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)	XS2233154538	%	300	EUR	84,556	253.668,00	0,08
0,4000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/30)	XS2339398971	%	500	EUR	83,682	418.410,00	0,14
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	1.500	EUR	80,123	1.201.845,00	0,39
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013310059	%	3.000	EUR	92,859	2.785.770,00	0,91
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(31)	FR0013487071	%	900	EUR	77,947	701.523,00	0,23
0,7500 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(27)	XS1614202049	%	900	EUR	91,715	825.435,00	0,27

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185	%	1.900	EUR	93,120	1.769.280,00	0,58
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	2.900	EUR	90,828	2.634.012,00	0,86
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	%	2.100	EUR	94,496	1.984.416,00	0,65
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	250	EUR	87,184	217.960,00	0,07
1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. EO-Notes 2017(17/27)	XS1637162592	%	750	EUR	92,110	690.825,00	0,23
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	%	600	EUR	88,562	531.372,00	0,17
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	%	2.300	EUR	94,219	2.167.037,00	0,71
2,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(28/28)	XS2526828996	%	400	EUR	98,062	392.248,00	0,13
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2459544339	%	200	EUR	90,707	181.414,00	0,06
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	700	EUR	97,826	684.782,00	0,22
1,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1846632104	%	200	EUR	94,967	189.934,00	0,06
1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013213295	%	600	EUR	91,595	549.570,00	0,18
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2390400716	%	1.200	EUR	81,528	978.336,00	0,32
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013517190	%	600	EUR	87,766	526.596,00	0,17
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	%	400	EUR	80,790	323.160,00	0,11
0,3750 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2344735811	%	500	EUR	84,637	423.185,00	0,14
0,6250 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. HPF 2017(27) 1544	XS1550203183	%	500	EUR	91,592	457.960,00	0,15
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672	%	900	EUR	102,412	921.708,00	0,30
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	%	600	EUR	95,792	574.752,00	0,19
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	400	EUR	82,821	331.284,00	0,11
0,5240 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2196322312	%	800	EUR	87,258	698.064,00	0,23
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2337252931	%	200	EUR	80,947	161.894,00	0,05
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218	%	1.500	EUR	119,263	1.788.945,00	0,59
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	1.300	EUR	102,642	1.334.346,00	0,44
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398	%	1.000	EUR	99,030	990.300,00	0,32
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	2.000	EUR	102,022	2.040.440,00	0,67
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116	%	1.500	EUR	96,634	1.449.510,00	0,48
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	%	1.500	EUR	95,887	1.438.305,00	0,47
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	2.200	EUR	94,331	2.075.282,00	0,68
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26) **)	FR0013200813	%	1.500	EUR	92,752	1.391.280,00	0,46
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192	%	1.500	EUR	92,504	1.387.560,00	0,46
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	1.800	EUR	91,841	1.653.138,00	0,54
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507	%	1.500	EUR	85,716	1.285.740,00	0,42
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	%	1.600	EUR	89,652	1.434.432,00	0,47
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	%	2.300	EUR	83,594	1.922.662,00	0,63
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3	%	2.000	EUR	81,443	1.628.860,00	0,53
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2022(28)	FR001400AIN5	%	2.800	EUR	92,768	2.597.504,00	0,85
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR0014007L00	%	1.800	EUR	80,102	1.441.836,00	0,47
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624	%	600	EUR	97,069	582.414,00	0,19
1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2027)	XS2152329053	%	500	EUR	89,400	447.000,00	0,15
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418	%	500	EUR	95,086	475.430,00	0,16
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	4.100	EUR	89,368	3.664.088,00	1,20
1,5000 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584	%	1.000	EUR	96,568	965.680,00	0,32

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,1250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/27)	XS2286441964	%	400	EUR	85,759	343.036,00	0,11
0,7500 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0	%	3.000	EUR	91,726	2.751.780,00	0,90
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366	%	1.000	EUR	89,874	898.740,00	0,29
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	1.700	EUR	89,654	1.524.118,00	0,50
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	600	EUR	95,567	573.402,00	0,19
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	XS2194283839	%	400	EUR	89,204	356.816,00	0,12
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	%	4.000	EUR	85,697	3.427.880,00	1,12
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	IT0005364663	%	2.700	EUR	94,938	2.563.326,00	0,84
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	%	600	EUR	86,363	518.178,00	0,17
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/30)	XS2442764747	%	300	EUR	85,130	255.390,00	0,08
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323	%	900	EUR	97,769	879.921,00	0,29
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	%	1.400	EUR	97,458	1.364.412,00	0,45
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	%	1.700	EUR	96,496	1.640.432,00	0,54
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	500	EUR	93,163	465.815,00	0,15
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	%	500	EUR	93,016	465.080,00	0,15
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	%	1.200	EUR	81,415	976.980,00	0,32
1,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551917591	%	400	EUR	92,283	369.132,00	0,12
6,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1999(31)	IT0001444378	%	700	EUR	117,564	822.948,00	0,27
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(28)	IT0004889033	%	1.000	EUR	107,256	1.072.560,00	0,35
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547	%	1.000	EUR	101,839	1.018.390,00	0,33
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005127086	%	4.300	EUR	97,195	4.179.385,00	1,37
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088	%	500	EUR	84,137	420.685,00	0,14
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805	%	2.000	EUR	95,153	1.903.060,00	0,62
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	%	2.000	EUR	96,155	1.923.100,00	0,63
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	%	2.000	EUR	96,853	1.937.060,00	0,64
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	%	1.300	EUR	94,006	1.222.078,00	0,40
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	%	1.600	EUR	97,046	1.552.736,00	0,51
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492	%	1.500	EUR	98,630	1.479.450,00	0,49
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25)	IT0005386245	%	2.000	EUR	95,043	1.900.860,00	0,62
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	IT0005370306	%	5.000	EUR	96,690	4.834.500,00	1,59
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	1.500	EUR	97,339	1.460.085,00	0,48
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	%	1.000	EUR	85,921	859.210,00	0,28
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	%	4.500	EUR	92,292	4.153.140,00	1,36
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570	%	500	EUR	90,137	450.685,00	0,15
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	%	800	EUR	86,464	691.712,00	0,23
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396	%	600	EUR	82,310	493.860,00	0,16
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891	%	1.000	EUR	80,548	805.480,00	0,26
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	%	500	EUR	85,365	426.825,00	0,14
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005449969	%	600	EUR	79,043	474.258,00	0,16
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693	%	400	EUR	77,427	309.708,00	0,10
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.791 v.18(25)	DE000LB1M2X2	%	300	EUR	94,853	284.559,00	0,09
1,2500 % LEG Immobilien SE Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1554456613	%	600	EUR	96,400	578.400,00	0,19
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286	%	1.000	EUR	95,096	950.960,00	0,31

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	%	200	EUR	93,118	186.236,00	0,06
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	%	500	EUR	98,550	492.750,00	0,16
3,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/28)	XS2535308477	%	350	EUR	99,036	346.626,00	0,11
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289QR9	%	800	EUR	85,023	680.184,00	0,22
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	DE000A289RN6	%	600	EUR	99,937	599.622,00	0,20
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208	%	400	EUR	96,532	386.128,00	0,13
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázpá. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	1.400	EUR	99,492	1.392.888,00	0,46
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397	%	1.900	EUR	97,397	1.850.543,00	0,61
0,1250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1980 v.22(29)	DE000MHB29J3	%	2.000	EUR	85,620	1.712.400,00	0,56
1,5000 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1755428502	%	200	EUR	90,162	180.324,00	0,06
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	500	EUR	81,889	409.445,00	0,13
0,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2462321212	%	400	EUR	93,014	372.056,00	0,12
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	XS1753809141	%	900	EUR	91,386	822.474,00	0,27
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(27)	XS1964577396	%	500	EUR	90,698	453.490,00	0,15
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(30)	XS2411638575	%	1.500	EUR	81,086	1.216.290,00	0,40
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	XS1423753463	%	1.900	EUR	92,732	1.761.908,00	0,58
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040	%	800	EUR	94,618	756.944,00	0,25
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	NL0012171458	%	600	EUR	94,285	565.710,00	0,19
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504	%	500	EUR	93,006	465.030,00	0,15
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430	%	500	EUR	88,543	442.715,00	0,15
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419	%	1.000	EUR	85,291	852.910,00	0,28
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(29)	NL0015000LS8	%	200	EUR	87,851	175.702,00	0,06
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	%	600	EUR	83,418	500.508,00	0,16
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1	%	500	EUR	85,270	426.350,00	0,14
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15	%	1.000	EUR	93,533	935.330,00	0,31
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23)	XS1432510631	%	3.000	EUR	98,854	2.965.620,00	0,97
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	5.000	EUR	96,817	4.840.850,00	1,59
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	3.400	EUR	93,801	3.189.234,00	1,05
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	%	8.000	EUR	87,882	7.030.560,00	2,31
0,6250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17Y v.17(27)	DE000NWB17Y4	%	900	EUR	91,049	819.441,00	0,27
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620	%	400	EUR	92,949	371.796,00	0,12
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876	%	500	EUR	98,007	490.035,00	0,16
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR00140049Z5	%	600	EUR	90,042	540.252,00	0,18
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4	%	2.000	EUR	92,786	1.855.720,00	0,61
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	%	500	EUR	89,510	447.550,00	0,15
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2	%	500	EUR	84,106	420.530,00	0,14
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2NWS8	%	400	EUR	81,775	327.100,00	0,11
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8	%	800	EUR	86,678	693.424,00	0,23
3,2500 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	FR001400DOV0	%	200	EUR	100,822	201.644,00	0,07
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	1.000	EUR	88,357	883.570,00	0,29
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014	%	1.000	EUR	108,633	1.086.330,00	0,36
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	%	1.400	EUR	107,517	1.505.238,00	0,49
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	2.000	EUR	96,716	1.934.320,00	0,63

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031	%	1.000	EUR	89,791	897.910,00	0,29
0,3500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2021(21/30)	XS2404213485	%	800	EUR	84,673	677.384,00	0,22
0,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1942629061	%	1.400	EUR	88,987	1.245.818,00	0,41
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	400	EUR	91,463	365.852,00	0,12
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013445137	%	500	EUR	85,686	428.430,00	0,14
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567	%	350	EUR	85,057	297.699,50	0,10
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	%	700	EUR	90,716	635.012,00	0,21
0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	%	300	EUR	87,781	263.343,00	0,09
0,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	XS2446843430	%	700	EUR	91,487	640.409,00	0,21
2,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(30/30)	XS2526839761	%	100	EUR	98,640	98.640,00	0,03
0,0500 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS2014370915	%	900	EUR	90,816	817.344,00	0,27
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	%	2.000	EUR	113,715	2.274.300,00	0,75
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	%	700	EUR	98,445	689.115,00	0,23
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.000	EUR	94,138	941.380,00	0,31
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24)	ES0000012E85	%	1.400	EUR	96,714	1.353.996,00	0,44
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	%	500	EUR	93,278	466.390,00	0,15
0,6000 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012F43	%	1.400	EUR	87,351	1.222.914,00	0,40
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2020(25)	ES0000012F92	%	3.100	EUR	95,165	2.950.115,00	0,97
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2020(26)	ES0000012G91	%	3.300	EUR	92,735	3.060.255,00	1,00
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24)	ES0000012H33	%	500	EUR	96,570	482.850,00	0,16
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(27)	ES0000012J15	%	500	EUR	90,223	451.115,00	0,15
0,1000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41	%	1.000	EUR	80,200	802.000,00	0,26
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	%	600	EUR	81,881	491.286,00	0,16
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2022(25)	ES0000012K38	%	700	EUR	94,265	659.855,00	0,22
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	%	500	EUR	82,312	411.560,00	0,14
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411	%	500	EUR	125,013	625.065,00	0,21
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5	%	600	EUR	106,068	636.408,00	0,21
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	%	800	EUR	94,813	758.504,00	0,25
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	%	700	EUR	96,025	672.175,00	0,22
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	700	EUR	96,049	672.343,00	0,22
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	%	1.000	EUR	95,111	951.110,00	0,31
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	%	1.500	EUR	92,569	1.388.535,00	0,46
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	1.000	EUR	89,639	896.390,00	0,29
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	1.000	EUR	85,537	855.370,00	0,28
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	%	200	EUR	83,004	166.008,00	0,05
0,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2325733413	%	250	EUR	87,494	218.735,00	0,07
0,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2356040357	%	650	EUR	81,835	531.927,50	0,17
0,7500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2087639626	%	300	EUR	85,269	255.807,00	0,08
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS149333717	%	800	EUR	95,026	760.208,00	0,25
1,2500 % Sysco Corp. EO-Notes 2016(16/23)	XS1434170426	%	600	EUR	99,217	595.302,00	0,20
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122	%	300	EUR	96,610	289.830,00	0,10
0,7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/27)	XS2197348324	%	500	EUR	89,621	448.105,00	0,15
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	1.700	EUR	94,564	1.607.588,00	0,53

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	%	400	EUR	85,978	343.912,00	0,11
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086868010	%	600	EUR	91,223	547.338,00	0,18
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536	%	500	EUR	88,037	440.185,00	0,14
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(25/25)	DE000A3LBGG1	%	300	EUR	100,406	301.218,00	0,10
0,5000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1893 v.17(26)	DE000HV2AMT6	%	1.000	EUR	92,806	928.060,00	0,30
0,6250 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2029 v.18(25)	DE000HV2ART5	%	3.300	EUR	94,011	3.102.363,00	1,02
1,3750 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2123 v.22(27)	DE000HV2AYZ8	%	500	EUR	94,395	471.975,00	0,15
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	2.000	EUR	93,595	1.871.900,00	0,61
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931	%	400	EUR	92,973	371.892,00	0,12
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291	%	1.400	EUR	93,260	1.305.640,00	0,43
1,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1652855815	%	1.200	EUR	93,244	1.118.928,00	0,37
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)	AT000B122031	%	3.000	EUR	92,273	2.768.190,00	0,91
2,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(27)	XS1910948162	%	1.100	EUR	95,169	1.046.859,00	0,34
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891	%	1.300	EUR	99,914	1.298.882,00	0,43

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 11.751.857,50 3,86

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 11.751.857,50 3,86

1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	%	400	EUR	89,134	356.536,00	0,12
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1379122101	%	500	EUR	97,993	489.965,00	0,16
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	%	400	EUR	89,476	357.904,00	0,12
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144	%	500	EUR	84,419	422.095,00	0,14
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	400	EUR	99,771	399.084,00	0,13
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146	%	800	EUR	83,676	669.408,00	0,22
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965	%	1.200	EUR	98,140	1.177.680,00	0,39
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	300	EUR	86,878	260.634,00	0,09
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	1.200	EUR	88,858	1.066.296,00	0,35
0,2440 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2408491947	%	500	EUR	93,327	466.635,00	0,15
0,6250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2407010656	%	650	EUR	85,133	553.364,50	0,18
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	900	EUR	82,467	742.203,00	0,24
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407	%	800	EUR	97,970	783.760,00	0,26
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916	%	700	EUR	85,228	596.596,00	0,20
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286	%	800	EUR	95,467	763.736,00	0,25
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	300	EUR	90,456	271.368,00	0,09
0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544	%	500	EUR	88,408	442.040,00	0,15
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	%	600	EUR	99,325	595.950,00	0,20
0,0500 % Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2020(2030)	XS2114143758	%	1.000	EUR	83,017	830.170,00	0,27
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573	%	300	EUR	79,564	238.692,00	0,08
0,3750 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/27)	DE000A3H3J22	%	300	EUR	89,247	267.741,00	0,09

Summe Wertpapiervermögen

EUR 301.790.522,00 99,01

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.743.013,40	0,57
Bankguthaben				EUR		1.743.013,40	0,57
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			1.743.013,40	EUR		1.743.013,40	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.442.866,18	0,47
Zinsansprüche			1.442.866,18	EUR		1.442.866,18	0,47
Verbindlichkeiten				EUR		-178.987,24	-0,06
Pauschalkommission			-173.318,21	EUR		-173.318,21	-0,06
Taxe d'abonnement			-5.669,03	EUR		-5.669,03	0,00
Fondsvermögen				EUR		304.797.414,34	100,00
Bantleon Yield IA							
Aktienwert				EUR		96,47	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		96,47	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		96,47	
Aktien im Umlauf				STK		3.064.510,370	
Bantleon Yield PA							
Aktienwert				EUR		93,58	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		95,92	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		93,58	
Aktien im Umlauf				STK		88.936,150	

Bantleon Yield

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Yield PT							
Aktienwert				EUR		112,73	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		115,55	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		112,73	
Aktien im Umlauf				STK		7.407,909	

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 1.500 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Yield

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	3.349.676,17
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-14.662,09
- Sonstige Erträge		EUR	4.605,17
Summe der Erträge		EUR	3.339.619,25
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-13.137,61
- Pauschalkommission		EUR	-1.110.352,57
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-787.486,80	
- davon Kostenpauschale	EUR	-322.865,77	
- Taxe d'abonnement		EUR	-34.512,18
- Aufwandsausgleich		EUR	26.541,77
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-148,60
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.131.609,19
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	2.208.010,06
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.234.775,37
- Wertpapiergeschäften	EUR	971.871,97	
- Finanzterminkontrakten	EUR	2.262.902,32	
- Devisen	EUR	1,08	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-9.740.849,81
- Wertpapiergeschäften	EUR	-9.704.626,69	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-36.223,13	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			13.368,06
Realisiertes Ergebnis		EUR	-6.492.706,37
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.621.961,84	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-24.276.171,65	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-29.898.133,49
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-34.182.829,80

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 27.753,43 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

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	377.122.454,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.825.735,17
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-35.273.620,90
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	32.835.629,74		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-68.109.250,64		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-42.854,36
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-34.182.829,80
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	304.797.414,34

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	
30.11.2020	Stück	3.543.040,592	EUR	388.539.409,32	EUR	109,68
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.228.382,370
Ausgegebene Aktien	322.576,000
Zurückgenommene Aktien	-486.448,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	3.064.510,370

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	
30.11.2020	Stück	247.079,414	EUR	26.499.509,74	EUR	107,27
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	236.864,929
Ausgegebene Aktien	1.289,331
Zurückgenommene Aktien	-149.218,110
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	88.936,150

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	
30.11.2020	Stück	28.594,971	EUR	3.638.774,37	EUR	127,28
30.09.2021	Stück	28.440,158	EUR	3.585.440,02	EUR	126,07
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	28.012,332
Ausgegebene Aktien	1.295,182
Zurückgenommene Aktien	-21.899,605
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	7.407,909

Bantleon Yield Plus

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	106.513.938,19	100,22
1. Anleihen	97.370.530,46	91,62
2. Investmentanteile	3.400.410,00	3,20
3. Derivate	137.434,42	0,13
4. Bankguthaben	4.996.052,25	4,69
5. Sonstige Vermögensgegenstände	609.511,07	0,57
II. Verbindlichkeiten	-240.789,06	-0,22
III. Fondsvermögen	106.273.149,13	100,00

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

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		100.770.940,46	94,82
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		85.135.091,77	80,11
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		85.135.091,77	80,11
2,6000 % Agricultural Dev. Bk of China YC-Bonds 2020(23)	HK0000622156	%	7.000	CNY	99,974	951.783,70	0,90
3,2500 % Agricultural Dev. Bk of China YC-Bonds 2020(25)	HK0000646973	%	3.000	CNY	100,861	411.526,38	0,39
3,8000 % Agricultural Dev. Bk of China YC-Bonds 2020(30)	HK0000646957	%	1.000	CNY	102,957	140.026,11	0,13
2,8500 % China Constr.Bk Corp.(SG Br.) YC-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2331711072	%	3.000	CNY	100,042	408.184,75	0,38
1,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(23)	XS2125913942	%	400	EUR	98,838	395.352,00	0,37
1,0000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	FR0013302197	%	500	EUR	89,595	447.975,00	0,42
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2456253082	%	1.500	EUR	94,085	1.411.275,00	1,33
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537	%	400	EUR	95,171	380.684,00	0,36
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	ES0413900566	%	1.000	EUR	83,682	836.820,00	0,79
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	1.300	EUR	99,418	1.292.434,00	1,22
2,1250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2015(25)	IT0005151854	%	500	EUR	96,329	481.645,00	0,45
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922	%	2.000	EUR	90,587	1.811.740,00	1,70
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	%	1.300	EUR	96,757	1.257.841,00	1,18
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) **)	DE0001102390	%	1.800	EUR	95,473	1.718.514,00	1,62
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424	%	3.000	EUR	93,746	2.812.380,00	2,65
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	%	3.500	EUR	91,138	3.189.830,00	3,00
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	%	2.400	EUR	87,350	2.096.400,00	1,97
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	%	2.000	EUR	83,947	1.678.940,00	1,58
3,3750 % CAB SELAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2294186965	%	400	EUR	86,712	346.848,00	0,33
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	%	250	EUR	99,148	247.870,00	0,23
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(28)	IT0005422032	%	500	EUR	86,142	430.710,00	0,41
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	%	300	EUR	96,755	290.265,00	0,27
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	400	EUR	86,898	347.592,00	0,33
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	%	800	EUR	103,199	825.592,00	0,78
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	%	700	EUR	98,638	690.466,00	0,65
3,6250 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813579593	%	400	EUR	97,875	391.500,00	0,37
3,0000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)	DE000A30V2V0	%	400	EUR	101,300	405.200,00	0,38
2,6250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(37)	DE000DL19WV6	%	1.500	EUR	97,905	1.468.575,00	1,38
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15294 v.20(28)	DE000A2YNVY3	%	1.500	EUR	87,582	1.313.730,00	1,24
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	%	300	EUR	94,496	283.488,00	0,27
1,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15322 v.22(27)	DE000A30WFU3	%	500	EUR	96,197	480.985,00	0,45
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351	%	400	EUR	83,303	333.212,00	0,31
2,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(23/UND)	XS1713463716	%	500	EUR	98,060	490.300,00	0,46
1,8750 % Esselunga S.p.A. EO-Notes 2017(27/27)	XS1706922256	%	400	EUR	91,414	365.656,00	0,34
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672	%	400	EUR	102,412	409.648,00	0,39
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EU000A283859	%	500	EUR	82,271	411.355,00	0,39

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(28)	EU000A3KWCF4	%	1.000	EUR	86,732	867.320,00	0,82
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4	%	300	EUR	93,062	279.186,00	0,26
0,2500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2013(24)	FR0011427848	%	500	EUR	124,342	621.711,18	0,59
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116	%	1.500	EUR	96,634	1.449.510,00	1,36
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	1.900	EUR	94,331	1.792.289,00	1,69
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813	%	2.000	EUR	92,752	1.855.040,00	1,75
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(23)	FR0013283686	%	1.500	EUR	99,479	1.492.185,00	1,40
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	2.500	EUR	91,841	2.296.025,00	2,16
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR0014007L00	%	1.800	EUR	80,102	1.441.836,00	1,36
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624	%	400	EUR	97,069	388.276,00	0,37
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366	%	500	EUR	89,874	449.370,00	0,42
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	1.000	EUR	89,654	896.540,00	0,84
3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1432493440	%	400	EUR	97,255	389.020,00	0,37
6,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	IT0001174611	%	2.000	EUR	115,099	2.301.980,00	2,17
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005282527	%	2.000	EUR	97,820	1.956.400,00	1,84
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	%	2.000	EUR	96,853	1.937.060,00	1,82
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005437147	%	2.000	EUR	90,193	1.803.860,00	1,70
0,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(29)	IT0005467482	%	2.000	EUR	83,393	1.667.860,00	1,57
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693	%	1.500	EUR	77,427	1.161.405,00	1,09
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)	IT0005438004	%	1.000	EUR	65,129	651.290,00	0,61
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1	%	500	EUR	97,826	489.130,00	0,46
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(30)	XS2411638575	%	500	EUR	81,086	405.430,00	0,38
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	XS1423753463	%	1.000	EUR	92,732	927.320,00	0,87
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383	%	400	EUR	94,343	377.372,00	0,36
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	300	EUR	93,801	281.403,00	0,26
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	%	500	EUR	87,882	439.410,00	0,41
1,0000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013359197	%	300	EUR	94,826	284.478,00	0,27
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543	%	400	EUR	101,633	406.532,00	0,38
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	%	1.100	EUR	107,517	1.182.687,00	1,11
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	2.100	EUR	96,716	2.031.036,00	1,91
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031	%	1.700	EUR	89,791	1.526.447,00	1,44
1,1500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(42)	PTOTEPOE0032	%	500	EUR	71,830	359.150,00	0,34
2,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	XS1599193403	%	500	EUR	90,801	454.005,00	0,43
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567	%	300	EUR	85,057	255.171,00	0,24
2,2500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(32)	SI0002103602	%	1.100	EUR	93,187	1.025.057,00	0,96
1,7500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2022(34)	FR001400A2T9	%	500	EUR	88,709	443.545,00	0,42
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.800	EUR	94,138	1.694.484,00	1,59
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32	%	1.000	EUR	81,881	818.810,00	0,77
0,8000 % Spanien EO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53	%	1.600	EUR	88,593	1.417.488,00	1,33
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	500	EUR	96,625	483.125,00	0,45
1,8000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	ES00000126A4	%	500	EUR	125,771	628.856,00	0,59
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	%	1.400	EUR	98,624	1.380.736,00	1,30
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	%	1.700	EUR	92,569	1.573.673,00	1,48

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(32)	XS2478523108	%	500	EUR	90,496	452.480,00	0,43
1,3750 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2487057106	%	800	EUR	94,057	752.456,00	0,71
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717	%	500	EUR	95,026	475.130,00	0,45
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684	%	400	EUR	97,406	389.624,00	0,37
3,0000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0826189028	%	300	EUR	99,160	297.480,00	0,28
2,7080 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	XS1501167164	%	700	EUR	99,016	693.112,00	0,65
1,1250 % Ungarn EO-Bonds 2020(26)	XS2161992198	%	300	EUR	89,989	269.967,00	0,25
1,6250 % Ungarn EO-Bonds 2020(32)	XS2161992511	%	300	EUR	72,967	218.901,00	0,21
0,8750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(27)	XS1565570212	%	500	EUR	92,209	461.045,00	0,43
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	XS2545247863	%	700	EUR	100,004	700.028,00	0,66
1,1250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(24)	XS1692347526	%	300	EUR	97,006	291.018,00	0,27
2,8750 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2022(38)	BE0002877588	%	1.000	EUR	96,914	969.140,00	0,91
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2010040124	%	200	EUR	97,892	195.784,00	0,18
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322	%	200	EUR	93,772	187.544,00	0,18
4,2500 % Digital Stout Holding LLC LS-Notes 2013(25)	XS0876477810	%	300	GBP	96,755	335.838,25	0,32
2,8750 % ENEL Finance Intl N.V. LS-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2466363202	%	300	GBP	86,650	300.763,62	0,28
8,1250 % Imperial Brands Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2008(24)	XS0387847576	%	350	GBP	103,030	417.222,03	0,39
6,0000 % Italien, Republik LS-Medium-Term Notes 1998(28)	XS0089572316	%	500	GBP	102,565	593.341,43	0,56
3,6250 % Pinewood FinCo PLC LS-Notes 2021(22/27) Reg.S	XS2411236859	%	400	GBP	87,633	405.567,51	0,38
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC LS-Medium-Term Notes 2014(25)	XS1078777114	%	250	GBP	97,471	281.936,25	0,27
3,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2019(49) Reg.S	XS2057866191	%	200	USD	73,425	142.642,06	0,13
3,8000 % Roper Technologies Inc. DL-Notes 2016(17/26)	US776743AD85	%	500	USD	95,583	464.220,50	0,44
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		11.261.486,07	10,60
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		11.261.486,07	10,60
3,3500 % EUROFIMA AD-Medium-Term Notes 2018(29)	AU3CB0258598	%	400	AUD	92,754	241.421,13	0,23
4,5000 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2017(27)	AU3CB0246239	%	1.000	AUD	97,287	633.049,19	0,60
2,5130 % Apple Inc. CD-Notes 2017(17/24)	CA037833CY47	%	400	CAD	96,544	276.729,49	0,26
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	400	EUR	99,771	399.084,00	0,38
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473	%	400	EUR	85,073	340.292,00	0,32
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989	%	300	EUR	95,301	285.903,00	0,27
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	%	400	EUR	97,234	388.936,00	0,37
3,6250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2337064856	%	400	EUR	92,864	371.456,00	0,35
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261	%	500	EUR	92,319	461.595,00	0,43
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556	%	300	EUR	85,145	255.435,00	0,24
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407	%	300	EUR	97,970	293.910,00	0,28
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947	%	400	EUR	93,731	374.924,00	0,35
1,2000 % Philippinen EO-Bonds 2021(33)	XS2334361354	%	1.100	EUR	76,474	841.214,00	0,79
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352	%	400	EUR	94,915	379.660,00	0,36
3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC LS-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1713495759	%	500	GBP	92,107	532.841,61	0,50

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
6,4500 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2012(22)	XS0860706935	%	6.000	MXN	100,000	300.849,90	0,28
1,6250 % Cboe Global Markets Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US12503MAC29	%	400	USD	77,928	302.779,99	0,28
5,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2016(16/26) 144A	US1248EPBR37	%	201	USD	96,658	188.715,47	0,18
5,1250 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US1248EPBT92	%	300	USD	92,948	270.853,81	0,25
4,6250 % Cheniere Energy Inc. DL-Notes 2021(21/28)	US16411RAK59	%	400	USD	92,125	357.940,75	0,34
3,8000 % Eastman Chemical Co. DL-Notes 2014(14/25)	US277432AR19	%	500	USD	97,200	472.073,82	0,44
6,0000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57	%	300	USD	91,942	267.922,29	0,25
4,6250 % Hologic Inc. DL-Notes 2018(18/28) 144A	US436440AM32	%	400	USD	94,377	366.690,63	0,35
5,8750 % Mattel Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US577081BD37	%	400	USD	97,699	379.597,86	0,36
5,1250 % Methanex Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US59151KAM09	%	300	USD	91,981	268.035,94	0,25
6,0500 % Mexiko DL-Med.-Term Notes 2008(08/40)	US91086QAV05	%	300	USD	99,888	291.077,22	0,27
4,0000 % MSCI Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU5521TAE20	%	400	USD	88,650	344.439,05	0,32
4,8750 % Newell Brands Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US651229BB19	%	400	USD	96,619	375.401,65	0,35
1,9300 % Roche Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USU75000BW55	%	250	USD	85,419	207.428,36	0,20
4,8750 % Seagate HDD Cayman DL-Notes 2015(15/27)	US81180WAR25	%	400	USD	94,029	365.338,51	0,34
5,0000 % VZ Secured Financing B.V. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USN9T19KAA74	%	200	USD	82,868	160.986,89	0,15
4,1500 % Waste Management Inc. DL-Notes 2022(22/32)	US94106LBS79	%	286	USD	95,356	264.903,51	0,25
				EUR		973.952,62	0,92
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		973.952,62	0,92
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		973.952,62	0,92
3,0000 % Aurizon Finance Pty Ltd. AD-Notes 2021(21/28)	AU3CB0278380	%	800	AUD	83,353	433.904,22	0,41
2,5000 % Bell Canada CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA07813ZCE21	%	200	CAD	85,865	123.059,84	0,12
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69	%	200	CAD	92,033	131.899,68	0,12
5,6250 % Berry Global Escrow Corp. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US085770AB14	%	300	USD	97,833	285.088,88	0,27
				EUR		3.400.410,00	3,20
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	ANT	39.000	EUR	87,190	3.400.410,00	3,20
Summe Wertpapiervermögen				EUR		100.770.940,46	94,82
Derivate				EUR		137.434,42	0,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		4.996.052,25	4,69
Bankguthaben				EUR		4.996.052,25	4,69
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			3.936.532,23	EUR		3.936.532,23	3,70

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			834,28	NOK		81,28	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			72.286,07	AUD		47.036,75	0,04
			61.335,15	CAD		43.952,10	0,04
			186.593,67	CHF		190.265,80	0,18
			331.038,68	CNY		45.022,74	0,04
			116.101,55	GBP		134.330,15	0,13
			105.027,67	MXN		5.266,26	0,00
			92,82	NZD		56,02	0,00
			331.017,43	USD		321.532,23	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Cash Collateral)			280.000,00	USD		271.976,69	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		609.511,07	0,57
Zinsansprüche			609.511,07	EUR		609.511,07	0,57
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-126.001,84	-0,12
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)			-107.410,00	EUR		-107.410,00	-0,10
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-19.140,30	USD		-18.591,84	-0,02
Verbindlichkeiten				EUR		-114.787,22	-0,11
Zinsverbindlichkeiten			-38.626,33	EUR		-38.626,33	-0,04
Pauschalkommission			-73.324,32	EUR		-73.324,32	-0,07
Taxe d'abonnement			-2.836,57	EUR		-2.836,57	0,00
Fondsvermögen				EUR		106.273.149,13	100,00
Bantleon Yield Plus IA							
Aktienwert				EUR		93,27	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		93,27	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		93,27	
Aktien im Umlauf				STK		325.241,000	

Bantleon Yield Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Yield Plus IT							
Aktienwert				EUR		102,63	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		102,63	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		102,63	
Aktien im Umlauf				STK		425.841,489	
Bantleon Yield Plus PA							
Aktienwert				EUR		91,49	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		93,78	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		91,49	
Aktien im Umlauf				STK		89.462,387	
Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		98,92	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		98,92	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		98,92	
Aktien im Umlauf				STK		88.013,178	
Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)							
Aktienwert				CHF		102,62	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		102,62	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		102,62	
Aktien im Umlauf				STK		145.000,000	

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 1.000 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Yield Plus

Derivate zum 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	40,00	USD	113,0802	112,7344	4.380.160,47	-13.355,99
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	08.12.2022	25,00	EUR	119,5913	120,0400	3.001.000,00	11.250,00
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	08.12.2022	10,00	EUR	139,1503	140,9800	1.409.800,00	18.310,00
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.22 EUREX	08.12.2022	15,00	EUR	118,3280	119,4000	1.791.000,00	16.100,00
FUTURE SHORT TERM EURO BTP 12.22 EUREX	08.12.2022	50,00	EUR	105,6013	106,9300	5.346.500,00	66.500,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.23 CBOT	22.03.2023	30,00	USD	119,4552	119,0000	3.467.702,77	-13.204,37
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	10,00	USD	127,3849	126,6250	1.229.966,00	-7.360,95

Summe Finanzterminkontrakte

78.238,69

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2022

	Währung	Betrag		Whg	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-2.000.000,00	Kauf	EUR	1.284.126,22	1.301.405,52	14.12.2022	-16.548,20	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-2.150.000,00	Kauf	EUR	2.457.198,46	2.487.562,19	14.12.2022	-28.832,59	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-5.200.000,00	Kauf	EUR	5.216.174,31	5.050.995,63	14.12.2022	169.982,24	State Street Bank International GmbH
Kauf	CHF	100.000,00	Verkauf	EUR	-103.665,01	101.967,98	09.12.2022	-1.660,66	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	CHF	3.000.000,00	Verkauf	EUR	-3.109.730,25	3.059.039,46	09.12.2022	-49.599,69	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	CHF	2.000.000,00	Verkauf	EUR	-2.057.261,19	2.039.359,64	09.12.2022	-17.174,15	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	EUR	-2.522.860,39	Kauf	CHF	2.500.000,00	2.522.860,39	09.12.2022	27.238,70	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	EUR	-1.014.943,83	Kauf	CHF	1.000.000,00	1.014.943,83	09.12.2022	5.097,87	State Street Bank International GmbH
Kauf	CHF	100.000,00	Verkauf	EUR	-101.660,14	101.967,98	09.12.2022	344,21	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	EUR	-10.085.731,24	Kauf	CHF	9.989.000,00	10.085.731,24	09.12.2022	103.446,58	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-1.633.778,90	Kauf	CHF	1.614.880,00	1.633.778,90	09.12.2022	13.464,18	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-1.224.600,89	Kauf	CHF	1.213.440,00	1.224.600,89	09.12.2022	13.156,02	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	EUR	-1.673.169,25	Kauf	CHF	1.638.240,00	1.673.169,25	09.12.2022	-2.092,40	State Street Bank International GmbH

Summe Devisentermingeschäfte

216.822,11

Bantleon Yield Plus

Derivate zum 30.11.2022

Swaps zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg	Nominale	Kupon in %	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps							
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	38.097,17	JP Morgan Securities plc London
Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23) 20.06.2022/20.06.2025	20.06.2025	EUR	400.000	1,0000	394.280,00	-6.920,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
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 *)	-3.830,17	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 *)	-30.825,28	JP Morgan Securities plc London
Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2012(27) 21.06.2022/20.06.2027	20.06.2027	EUR	300.000,00	1,0000	297.102,00	-6.139,56	JP Morgan Securities plc London
thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25) 22.03.2021/20.06.2026	20.06.2026	EUR	200.000,00	1,0000	190.270,00	22.056,56	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDX NA IG Series 38 Index (5 Years) 21.03.2022/20.06.2027	20.06.2027	USD	13.000.000,00	1,0000	12.627.489,07 *)	-166.490,52	JP Morgan Securities plc London
Eastman Chemical Co. DL-Debts 1997(27) 22.06.2020/20.06.2025	20.06.2025	USD	500.000,00	1,0000	519.538,61	-3.573,76	JP Morgan Securities plc London
Summe Swaps						-157.626,36	
Summe Derivate						137.434,42	

*) 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.

Bantleon Yield Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

				Insgesamt
I. Erträge				
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	1.448.530,49
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	4.546,89
- Erträge aus Investmentanteilen			EUR	71.940,26
- Sonstige Erträge			EUR	5.481,66
Summe der Erträge			EUR	1.530.499,29
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-5.640,95
- Pauschalkommission			EUR	-386.043,71
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-291.739,93		
- davon Kostenpauschale	EUR	-94.303,78		
- Taxe d'abonnement			EUR	-10.773,27
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-68,48
- Aufwandsausgleich			EUR	-7.335,23
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-4.101,98
Summe der Aufwendungen			EUR	-413.963,62
III. Ordentliches Nettoergebnis				EUR 1.116.535,68
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	3.715.639,10
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.100.765,70		
- Devisentermingeschäften	EUR	972.362,22		
- Finanzterminkontrakten	EUR	1.408.601,37		
- Swaps	EUR	168.673,93		
- Devisen	EUR	65.235,87		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-10.708.360,05
- Wertpapiergeschäften	EUR	-6.600.113,22		
- Devisentermingeschäften	EUR	-2.276.324,06		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-1.407.962,99		
- Swaps	EUR	-325.472,81		
- Devisen	EUR	-98.486,97		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)				70.487,19
Realisiertes Ergebnis			EUR	-6.922.233,76
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	782.811,98		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-5.285.892,51		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-4.503.080,53
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-10.308.778,61

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 15.145,66 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

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	100.284.047,81
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-445.244,19
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	16.161.419,83
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	77.448.420,51		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-61.287.000,68		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	581.704,29
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-10.308.778,61
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	106.273.149,13

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	
30.11.2020	Stück	393.759,000	EUR	41.525.650,80	EUR	105,46
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	372.874,000
Ausgegebene Aktien	125.132,000
Zurückgenommene Aktien	-172.765,000
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	325.241,000

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	
30.11.2020	Stück	373.826,893	EUR	42.438.995,82	EUR	113,53
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	520.094,976
Ausgegebene Aktien	294.651,067
Zurückgenommene Aktien	-388.904,554
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	425.841,489

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	
30.11.2020	Stück	17.380,565	EUR	1.813.678,81	EUR	104,35
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.742,565
Ausgegebene Aktien	83.635,480
Zurückgenommene Aktien	-9.915,658
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	89.462,387

Bantleon Yield Plus

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

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
30.11.2022 *)	Stück	88.013,178	CHF	8.706.222,61	CHF	98,92

*) Auflagedatum 12.09.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	88.013,178
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	88.013,178

Bantleon Yield Plus

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

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
30.11.2022 *)	Stück	145.000,000	CHF	14.879.723,43	CHF	102,62

*) Auflegedatum 20.10.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	145.000,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	145.000,000

Bantleon Opportunities S

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	153.814.441,81	100,09
1. Aktien	33.812.351,53	22,00
2. Anleihen	115.502.084,00	75,16
3. Derivate	-871.608,71	-0,57
4. Bankguthaben	4.784.077,17	3,11
5. Sonstige Vermögensgegenstände	587.537,82	0,38
II. Verbindlichkeiten	-141.176,34	-0,09
III. Fondsvermögen	153.673.265,47	100,00

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

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		149.314.435,53	97,16
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		145.407.400,03	94,62
Aktien				EUR		33.812.351,53	22,00
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	769	EUR	185,700	142.803,30	0,09
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	11.741	EUR	25,290	296.929,89	0,19
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	3.008	EUR	27,820	83.682,56	0,05
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	5.054	EUR	138,680	700.888,72	0,46
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	11.038	EUR	30,960	341.736,48	0,22
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	5.671	EUR	56,190	318.653,49	0,21
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	3.769	EUR	83,360	314.183,84	0,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	5.148	EUR	563,400	2.900.383,20	1,89
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	6.257	EUR	48,285	302.119,25	0,20
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	7.551	EUR	55,310	417.645,81	0,27
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	8.305	EUR	85,810	712.652,05	0,46
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	1.197	EUR	128,200	153.455,40	0,10
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	14.681	EUR	16,335	239.814,14	0,16
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	10.999	EUR	50,140	551.489,86	0,36
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	27.581	EUR	7,617	210.084,48	0,14
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	10.637	EUR	37,775	401.812,68	0,26
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	61.754	EUR	19,374	1.196.422,00	0,78
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	34.990	EUR	9,084	317.849,16	0,21
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	14.310	EUR	21,970	314.390,70	0,20
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	2.657	EUR	135,200	359.226,40	0,23
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	45.658	EUR	5,102	232.947,12	0,15
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	22.228	EUR	14,422	320.572,22	0,21
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	10.546	EUR	14,152	149.246,99	0,10
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	3.117	EUR	177,300	552.644,10	0,36
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	4.747	EUR	66,800	317.099,60	0,21
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	18.091	EUR	16,850	304.833,35	0,20
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	3.287	EUR	140,300	461.166,10	0,30
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	712	EUR	1.543,000	1.098.616,00	0,71
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	6.690	EUR	53,400	357.246,00	0,23
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	51.308	EUR	10,755	551.817,54	0,36
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	2.384	EUR	139,400	332.329,60	0,22
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	12.603	EUR	24,940	314.318,82	0,20
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	6.045	EUR	31,435	190.024,58	0,12
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	397	EUR	567,600	225.337,20	0,15
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	103.817	EUR	2,929	304.079,99	0,20
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	7.183	EUR	319,150	2.292.454,45	1,49

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	4.014	EUR	725,200	2.910.952,80	1,89
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	16.013	EUR	64,270	1.029.155,51	0,67
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	385	EUR	173,750	66.893,75	0,04
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	142.461	EUR	4,624	658.668,43	0,43
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	6.344	EUR	49,530	314.218,32	0,20
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.364	EUR	354,900	838.983,60	0,55
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	7.091	EUR	50,260	356.393,66	0,23
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	2.603	EUR	188,650	491.055,95	0,32
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	5.027	EUR	62,600	314.690,20	0,20
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	6.643	EUR	54,740	363.637,82	0,24
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	12.439	EUR	86,310	1.073.610,09	0,70
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	11.349	EUR	104,420	1.185.062,58	0,77
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	98	EUR	357,200	35.005,60	0,02
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	5.345	EUR	138,780	741.779,10	0,48
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	8.895	EUR	132,400	1.177.698,00	0,77
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	6.360	EUR	51,000	324.360,00	0,21
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	25.197	EUR	14,824	373.520,33	0,24
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	68.269	EUR	2,271	155.038,90	0,10
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	17.330	EUR	7,286	126.266,38	0,08
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	34.240	EUR	60,060	2.056.454,40	1,34
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	4.295	EUR	34,800	149.466,00	0,10
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	6.499	EUR	24,530	159.420,47	0,10
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	6.533	EUR	96,290	629.062,57	0,41
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		111.595.048,50	72,62
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	200	EUR	97,589	195.178,00	0,13
0,7500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	%	300	EUR	89,498	268.494,00	0,17
2,6250 % ACEA S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2014(24/24) 1	XS1087831688	%	500	EUR	98,615	493.075,00	0,32
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	2.600	EUR	95,263	2.476.838,00	1,61
0,1250 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/28)	XS2386592484	%	100	EUR	83,689	83.689,00	0,05
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	%	300	EUR	95,083	285.249,00	0,19
1,0000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/29)	FR0013522133	%	300	EUR	87,023	261.069,00	0,17
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	450	EUR	92,180	414.810,00	0,27
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715	%	100	EUR	81,871	81.871,00	0,05
0,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534278	%	100	EUR	83,604	83.604,00	0,05
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/28)	XS2242747348	%	100	EUR	84,308	84.308,00	0,05
0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/24)	XS2328980979	%	500	EUR	95,734	478.670,00	0,31
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131	%	400	EUR	99,169	396.676,00	0,26
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549	%	200	EUR	91,178	182.356,00	0,12
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	400	EUR	96,815	387.260,00	0,25
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2017(17/26)	FR0013251170	%	400	EUR	93,873	375.492,00	0,24
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	1.500	EUR	89,113	1.336.695,00	0,87

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,7500 % BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	XS2456247605	%	400	EUR	93,673	374.692,00	0,24
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	600	EUR	94,184	565.104,00	0,37
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	2.300	EUR	99,418	2.286.614,00	1,49
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2020(30)	BE0002682632	%	2.300	EUR	82,934	1.907.482,00	1,24
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	%	600	EUR	84,997	509.982,00	0,33
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434	%	800	EUR	96,780	774.240,00	0,50
1,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78	BE0000338476	%	1.150	EUR	80,271	923.116,50	0,60
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	BE0000341504	%	900	EUR	93,980	845.820,00	0,55
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	900	EUR	89,037	801.333,00	0,52
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	800	EUR	86,299	690.392,00	0,45
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(30)	DE000BHY0H34	%	2.000	EUR	83,599	1.671.980,00	1,09
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	%	400	EUR	98,702	394.808,00	0,26
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(28)	FR0013477924	%	1.000	EUR	86,293	862.930,00	0,56
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(30)	FR0013514502	%	1.000	EUR	81,239	812.390,00	0,53
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1637334803	%	500	EUR	96,448	482.240,00	0,31
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040)	DE0001135366	%	500	EUR	140,454	702.270,00	0,46
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	%	800	EUR	97,375	779.000,00	0,51
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	%	400	EUR	95,473	381.892,00	0,25
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	3.300	EUR	86,600	2.857.800,00	1,86
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	DE0001102515	%	2.200	EUR	78,115	1.718.530,00	1,12
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2036)	DE0001102549	%	1.700	EUR	76,679	1.303.543,00	0,85
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875	%	500	EUR	97,454	487.270,00	0,32
0,0100 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2021(31)	FR0014001GV5	%	2.000	EUR	79,281	1.585.620,00	1,03
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940	%	200	EUR	99,979	199.958,00	0,13
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	%	200	EUR	82,066	164.132,00	0,11
0,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1401331753	%	500	EUR	96,827	484.135,00	0,32
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	200	EUR	86,898	173.796,00	0,11
2,3750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2461786829	%	100	EUR	91,813	91.813,00	0,06
0,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(28)	FR0013358843	%	4.800	EUR	89,836	4.312.128,00	2,81
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	FR0014004165	%	1.000	EUR	90,527	905.270,00	0,59
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	%	200	EUR	90,854	181.708,00	0,12
1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS1995781546	%	200	EUR	91,122	182.244,00	0,12
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)	XS2233154538	%	300	EUR	84,556	253.668,00	0,17
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	1.500	EUR	80,123	1.201.845,00	0,78
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T.Cov.Bonds 2021(31)	XS2416563901	%	500	EUR	79,160	395.800,00	0,26
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	XS1944327631	%	2.000	EUR	89,745	1.794.900,00	1,17
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	1.800	EUR	90,828	1.634.904,00	1,06
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	100	EUR	87,184	87.184,00	0,06
1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. EO-Notes 2017(17/27)	XS1637162592	%	350	EUR	92,110	322.385,00	0,21
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	%	200	EUR	88,562	177.124,00	0,12
0,0500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1215 19(29)	DE000A2TSDV6	%	1.000	EUR	84,291	842.910,00	0,55
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	%	1.000	EUR	94,219	942.190,00	0,61
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2459544339	%	100	EUR	90,707	90.707,00	0,06

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	500	EUR	97,826	489.130,00	0,32
1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013213295	%	300	EUR	91,595	274.785,00	0,18
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2390400716	%	500	EUR	81,528	407.640,00	0,27
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013517190	%	300	EUR	87,766	263.298,00	0,17
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	%	300	EUR	80,790	242.370,00	0,16
0,2500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	FR0013516051	%	200	EUR	97,479	194.958,00	0,13
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672	%	200	EUR	102,412	204.824,00	0,13
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	%	100	EUR	95,792	95.792,00	0,06
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	100	EUR	82,821	82.821,00	0,05
0,5240 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2196322312	%	350	EUR	87,258	305.403,00	0,20
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2337252931	%	100	EUR	80,947	80.947,00	0,05
0,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(31)	FI4000148630	%	300	EUR	87,113	261.339,00	0,17
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	%	1.900	EUR	95,887	1.821.853,00	1,19
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116	%	800	EUR	96,634	773.072,00	0,50
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31) **)	FR0012993103	%	900	EUR	94,331	848.979,00	0,55
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877	%	1.800	EUR	94,376	1.698.768,00	1,11
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560	%	500	EUR	94,999	474.995,00	0,31
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28) ***)	FR0013286192	%	1.200	EUR	92,504	1.110.048,00	0,72
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	FR0013234333	%	1.450	EUR	89,105	1.292.022,50	0,84
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	FR0014001N46	%	1.500	EUR	97,313	1.459.695,00	0,95
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2021(27)	FR0014003513	%	1.000	EUR	91,240	912.400,00	0,59
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624	%	200	EUR	97,069	194.138,00	0,13
1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2027)	XS2152329053	%	100	EUR	89,400	89.400,00	0,06
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418	%	250	EUR	95,086	237.715,00	0,15
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	2.000	EUR	89,368	1.787.360,00	1,16
1,5000 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584	%	600	EUR	96,568	579.408,00	0,38
0,1250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/27)	XS2286441964	%	200	EUR	85,759	171.518,00	0,11
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366	%	600	EUR	89,874	539.244,00	0,35
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	XS2194283839	%	100	EUR	89,204	89.204,00	0,06
0,1250 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2019(2027)	DE000A1KRJTO	%	500	EUR	89,347	446.735,00	0,29
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	%	200	EUR	86,363	172.726,00	0,11
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/30)	XS2442764747	%	100	EUR	85,130	85.130,00	0,06
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323	%	300	EUR	97,769	293.307,00	0,19
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99	%	800	EUR	101,751	814.008,00	0,53
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	%	1.000	EUR	93,016	930.160,00	0,61
0,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35)	IE00BKFVC345	%	600	EUR	77,189	463.134,00	0,30
1,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551917591	%	200	EUR	92,283	184.566,00	0,12
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)	IT0003934657	%	200	EUR	101,080	202.160,00	0,13
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	%	2.600	EUR	96,707	2.514.382,00	1,64
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)	IT0005240350	%	800	EUR	87,101	696.808,00	0,45
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	%	200	EUR	96,853	193.706,00	0,13
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	%	1.800	EUR	85,921	1.546.578,00	1,01
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396	%	1.800	EUR	82,310	1.481.580,00	0,96

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	%	3.400	EUR	86,464	2.939.776,00	1,91
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005437147	%	2.000	EUR	90,193	1.803.860,00	1,17
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	%	1.700	EUR	85,365	1.451.205,00	0,94
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731	%	1.300	EUR	95,871	1.246.323,00	0,81
1,2500 % LEG Immobilien SE Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1554456613	%	300	EUR	96,400	289.200,00	0,19
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286	%	200	EUR	95,096	190.192,00	0,12
0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25)	XS2020670779	%	100	EUR	93,118	93.118,00	0,06
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	%	100	EUR	98,550	98.550,00	0,06
3,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/28)	XS2535308477	%	200	EUR	99,036	198.072,00	0,13
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289QR9	%	300	EUR	85,023	255.069,00	0,17
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	DE000A289RN6	%	300	EUR	99,937	299.811,00	0,20
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208	%	200	EUR	96,532	193.064,00	0,13
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	650	EUR	99,492	646.698,00	0,42
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397	%	500	EUR	97,397	486.985,00	0,32
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	300	EUR	81,889	245.667,00	0,16
0,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2462321212	%	300	EUR	93,014	279.042,00	0,18
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	XS1753809141	%	2.000	EUR	91,386	1.827.720,00	1,19
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	XS1423753463	%	900	EUR	92,732	834.588,00	0,54
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	%	900	EUR	76,107	684.963,00	0,45
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419	%	1.400	EUR	85,291	1.194.074,00	0,78
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(29)	NL0015000LS8	%	100	EUR	87,851	87.851,00	0,06
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	500	EUR	96,817	484.085,00	0,32
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	300	EUR	93,801	281.403,00	0,18
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	%	500	EUR	87,882	439.410,00	0,29
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620	%	200	EUR	92,949	185.898,00	0,12
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2022093434	%	300	EUR	92,557	277.671,00	0,18
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR00140049Z5	%	300	EUR	90,042	270.126,00	0,18
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A	AT0000A04967	%	400	EUR	117,775	471.100,00	0,31
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(40)	AT0000A2KQ43	%	1.400	EUR	63,561	889.854,00	0,58
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	%	1.950	EUR	107,517	2.096.581,50	1,36
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	750	EUR	96,716	725.370,00	0,47
0,3500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2021(21/30)	XS2404213485	%	500	EUR	84,673	423.365,00	0,28
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	200	EUR	91,463	182.926,00	0,12
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013445137	%	400	EUR	85,686	342.744,00	0,22
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567	%	150	EUR	85,057	127.585,50	0,08
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	%	100	EUR	98,098	98.098,00	0,06
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	%	200	EUR	90,716	181.432,00	0,12
0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	%	300	EUR	87,781	263.343,00	0,17
0,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	XS2446843430	%	300	EUR	91,487	274.461,00	0,18
0,0500 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS2014370915	%	1.000	EUR	90,816	908.160,00	0,59
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	2.800	EUR	94,138	2.635.864,00	1,72
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	%	2.000	EUR	82,312	1.646.240,00	1,07
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	%	1.800	EUR	98,624	1.775.232,00	1,16

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	1.800	EUR	96,049	1.728.882,00	1,13
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	1.100	EUR	89,639	986.029,00	0,64
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	1.400	EUR	85,537	1.197.518,00	0,78
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	100	EUR	95,593	95.593,00	0,06
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	%	100	EUR	83,004	83.004,00	0,05
0,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2325733413	%	150	EUR	87,494	131.241,00	0,09
0,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2356040357	%	200	EUR	81,835	163.670,00	0,11
0,7500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2087639626	%	150	EUR	85,269	127.903,50	0,08
1,2500 % Sysco Corp. EO-Notes 2016(16/23)	XS1434170426	%	300	EUR	99,217	297.651,00	0,19
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122	%	500	EUR	96,610	483.050,00	0,31
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	100	EUR	94,564	94.564,00	0,06
1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1961772560	%	300	EUR	91,576	274.728,00	0,18
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2117452156	%	200	EUR	85,978	171.956,00	0,11
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086868010	%	200	EUR	91,223	182.446,00	0,12
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536	%	300	EUR	88,037	264.111,00	0,17
0,5000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1893 v.17(26)	DE000HV2AMT6	%	1.000	EUR	92,806	928.060,00	0,60
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931	%	200	EUR	92,973	185.946,00	0,12
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291	%	200	EUR	93,260	186.520,00	0,12
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	%	300	EUR	90,214	270.642,00	0,18
1,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1652855815	%	300	EUR	93,244	279.732,00	0,18
1,6250 % Westlake Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037	%	100	EUR	83,735	83.735,00	0,05

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.907.035,50 2,54

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.907.035,50 2,54

1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	%	150	EUR	89,134	133.701,00	0,09
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1379122101	%	200	EUR	97,993	195.986,00	0,13
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	%	200	EUR	89,476	178.952,00	0,12
0,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2079716853	%	200	EUR	93,013	186.026,00	0,12
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144	%	200	EUR	84,419	168.838,00	0,11
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	100	EUR	99,771	99.771,00	0,06
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146	%	350	EUR	83,676	292.866,00	0,19
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965	%	300	EUR	98,140	294.420,00	0,19
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	500	EUR	88,858	444.290,00	0,29
0,2440 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2408491947	%	250	EUR	93,327	233.317,50	0,15
0,6250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2407010656	%	100	EUR	85,133	85.133,00	0,06
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	200	EUR	82,467	164.934,00	0,11
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405782407	%	300	EUR	97,970	293.910,00	0,19
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916	%	200	EUR	85,228	170.456,00	0,11
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286	%	200	EUR	95,467	190.934,00	0,12
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	150	EUR	90,456	135.684,00	0,09

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544	%	200	EUR	88,408	176.816,00	0,12
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	%	200	EUR	99,325	198.650,00	0,13
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573	%	100	EUR	79,564	79.564,00	0,05
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	DE000A3H3J14	%	100	EUR	93,540	93.540,00	0,06
0,3750 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/27)	DE000A3H3J22	%	100	EUR	89,247	89.247,00	0,06
Summe Wertpapiervermögen				EUR		149.314.435,53	97,16
Derivate				EUR		-871.608,71	-0,57
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		4.784.077,17	3,11
Bankguthaben				EUR		4.784.077,17	3,11
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			3.918.908,59	EUR		3.918.908,59	2,55
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)							
			840.635,20	EUR		840.635,20	0,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			25.257,11	USD		24.533,38	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		587.537,82	0,38
Zinsansprüche							
			580.936,91	EUR		580.936,91	0,38
Dividendenansprüche							
			6.600,91	EUR		6.600,91	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-240,26	0,00
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			-235,62	CHF		-240,26	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-140.936,08	-0,09
Pauschalkommission							
			-136.624,60	EUR		-136.624,60	-0,09
Taxe d'abonnement							
			-4.311,48	EUR		-4.311,48	0,00

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Fondsvermögen				EUR		153.673.265,47	100,00
Bantleon Opportunities S IA							
Aktienwert				EUR		102,21	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		102,21	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		102,21	
Aktien im Umlauf				STK		1.215.342,564	
Bantleon Opportunities S IT							
Aktienwert				EUR		142,40	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		142,40	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		142,40	
Aktien im Umlauf				STK		7.451,731	
Bantleon Opportunities S PA							
Aktienwert				EUR		89,51	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		92,20	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		89,51	
Aktien im Umlauf				STK		225.669,366	
Bantleon Opportunities S PT							
Aktienwert				EUR		107,30	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		110,52	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		107,30	
Aktien im Umlauf				STK		58.036,260	
Bantleon Opportunities S IT CHF							
Aktienwert				CHF		98,77	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		98,77	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		98,77	
Aktien im Umlauf				STK		6.830,000	

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Opportunities S PT CHF							
Aktienwert				CHF		95,37	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		98,23	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		95,37	
Aktien im Umlauf				STK		13.072,993	

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 900 Collateral Given (% in 1.000)

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

Bantleon Opportunities S

Derivate zum 30.11.2022

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2022

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei	
Kauf	CHF	1.330.000,00	Verkauf	EUR	-1.388.386,66	1.356.174,16	09.12.2022	-31.728,79	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	CHF	-100.000,00	Kauf	EUR	103.368,19	101.967,98	09.12.2022	1.363,83	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	CHF	670.000,00	Verkauf	EUR	-698.277,73	683.185,48	09.12.2022	-14.848,57	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-45.213,51	

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX	16.12.2022	-230,00	EUR	3.621,3400	3.956,0000	9.118.856,00	-769.350,00	
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	08.12.2022	-32,00	EUR	120,2684	120,0400	3.841.280,00	7.350,40	
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	08.12.2022	-58,00	EUR	139,6955	140,9800	8.176.840,00	-74.425,60	
FUTURE EURO-SCHATZ 12.22 EUREX	08.12.2022	-34,00	EUR	107,0837	106,7900	3.630.860,00	10.030,00	
Summe Finanzterminkontrakte								-826.395,20
Summe Derivate								-871.608,71

Bantleon Opportunities S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	1.051.232,31
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	1.244.355,31
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-18.291,18
Summe der Erträge		EUR	2.277.296,44
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-10.474,76
- Pauschalkommission		EUR	-936.567,36
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-670.083,75	
- davon Kostenpauschale	EUR	-266.483,61	
- Taxe d'abonnement		EUR	-28.949,72
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-126.497,22
- Aufwandsausgleich		EUR	102.290,15
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.687,83
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.001.886,74
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.275.409,70
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	6.568.632,85
- Wertpapiergeschäften	EUR	4.013.686,87	
- Devisentermingeschäften	EUR	322.012,75	
- Finanzterminkontrakten	EUR	2.232.984,26	
- Devisen	EUR	-51,02	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-11.648.027,66
- Wertpapiergeschäften	EUR	-10.706.872,48	
- Devisentermingeschäften	EUR	-34.227,00	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-898.581,36	
- Devisen	EUR	-8.346,83	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			5.104,90
Realisiertes Ergebnis		EUR	-5.074.289,92
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.176.423,31	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-11.422.316,23	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-14.598.739,55
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-18.397.619,77

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 31.151,27 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 S

Entwicklung des Fondsvermögens

		2021/2022	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		EUR	195.204.760,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-2.611.627,09
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-20.298.490,77
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	9.593.955,46	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-29.892.446,23	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-223.757,48
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-18.397.619,77
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		EUR	153.673.265,47

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	
30.11.2020	Stück	1.113.952,144	EUR	124.802.836,50	EUR	112,04
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.345.567,564
Ausgegebene Aktien	84.852,000
Zurückgenommene Aktien	-215.077,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.215.342,564

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	
30.11.2020	Stück	34.455,144	EUR	5.222.630,67	EUR	151,58
30.09.2021	Stück	30.005,065	EUR	4.686.271,74	EUR	156,18
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	23.782,160
Ausgegebene Aktien	617,172
Zurückgenommene Aktien	-16.947,601
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	7.451,731

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	
30.11.2020	Stück	316.609,723	EUR	31.373.332,74	EUR	99,09
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	260.301,445
Ausgegebene Aktien	2.338,903
Zurückgenommene Aktien	-36.970,982
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	225.669,366

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
30.11.2020	Stück 81.021,947	EUR 9.345.188,45	EUR 115,34
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	67.297,402
Ausgegebene Aktien	1.479,619
Zurückgenommene Aktien	-10.740,761
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	58.036,260

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
30.11.2020	Stück	18.249,000	CHF	1.956.834,17	CHF 107,23
30.09.2021	Stück	15.429,000	CHF	1.700.625,27	CHF 110,22
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.429,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-8.599,000
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	6.830,000

Bantleon Opportunities S

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2020	Stück	21.290,068	CHF	2.184.171,31	CHF	102,59
30.09.2021	Stück	18.247,015	CHF	1.916.462,67	CHF	105,03
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

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.163,509
Ausgegebene Anteile	261,484
Zurückgenommene Anteile	-5.352,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	13.072,993

Bantleon Opportunities L

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	67.126.680,89	102,14
1. Anleihen	62.285.256,76	94,76
2. Derivate	878.456,69	1,34
3. Bankguthaben	3.575.135,14	5,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	387.832,30	0,59
II. Verbindlichkeiten	-1.399.672,55	-2,14
III. Fondsvermögen	65.727.008,34	100,00

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

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		62.285.256,76	94,76
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		58.755.759,50	89,39
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		58.755.759,50	89,39
2,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.245 v.2022(2027)	DE000AAR0348	%	500	EUR	98,039	490.195,00	0,75
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	XS1883355197	%	400	EUR	95,326	381.304,00	0,58
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	400	EUR	97,589	390.356,00	0,59
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	700	EUR	95,263	666.841,00	1,01
1,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(29)	XS2484321950	%	500	EUR	93,005	465.025,00	0,71
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	%	200	EUR	95,010	190.020,00	0,29
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	400	EUR	92,180	368.720,00	0,56
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	500	EUR	90,777	453.885,00	0,69
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	500	EUR	96,815	484.075,00	0,74
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	900	EUR	89,113	802.017,00	1,22
0,7500 % AXA Home Loan SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2022(26)	FR00140098T5	%	1.000	EUR	92,640	926.400,00	1,41
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	400	EUR	94,184	376.736,00	0,57
2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	IT0005359507	%	1.000	EUR	98,731	987.310,00	1,50
0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	%	200	EUR	87,825	175.650,00	0,27
2,8750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(24)	FR0011390921	%	200	EUR	100,139	200.278,00	0,30
0,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(32)	FR0014007QT5	%	2.000	EUR	80,265	1.605.300,00	2,44
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030) **	DE0001030708	%	1.100	EUR	86,600	952.600,00	1,45
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	%	600	EUR	83,947	503.682,00	0,77
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	%	250	EUR	98,297	245.742,50	0,37
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25) ***	DE0001030716	%	3.000	EUR	94,801	2.844.030,00	4,33
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	300	EUR	86,898	260.694,00	0,40
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(29)	FR0014002X50	%	900	EUR	83,895	755.055,00	1,15
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	800	EUR	80,123	640.984,00	0,98
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	XS1944327631	%	1.000	EUR	89,745	897.450,00	1,37
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080	%	100	EUR	98,602	98.602,00	0,15
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843	%	300	EUR	97,993	293.979,00	0,45
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(25)	FR0010961540	%	400	EUR	101,858	407.432,00	0,62
2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(23)	FR0011318658	%	100	EUR	100,068	100.068,00	0,15
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	200	EUR	73,260	146.520,00	0,22
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	FR0014005ZP8	%	200	EUR	81,610	163.220,00	0,25
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253	%	300	EUR	83,936	251.808,00	0,38
2,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1239586594	%	400	EUR	94,422	377.688,00	0,57
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	700	EUR	102,022	714.154,00	1,09
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25) ****)	FR0012517027	%	4.700	EUR	95,887	4.506.689,00	6,86
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26) ****)	FR0013131877	%	1.600	EUR	94,376	1.510.016,00	2,30
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204	%	200	EUR	100,659	201.318,00	0,31

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2149207354	%	100	EUR	100,082	100.082,00	0,15
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281	%	100	EUR	42,906	42.906,00	0,07
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	700	EUR	89,368	625.576,00	0,95
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366	%	300	EUR	89,874	269.622,00	0,41
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	IT0005364663	%	500	EUR	94,938	474.690,00	0,72
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606	%	400	EUR	92,653	370.612,00	0,56
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	%	300	EUR	97,458	292.374,00	0,44
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28) *****	IE00BDHDP444	%	3.000	EUR	93,249	2.797.470,00	4,26
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	1.400	EUR	93,163	1.304.282,00	1,98
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	%	2.900	EUR	96,155	2.788.495,00	4,24
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25)	IT0005386245	%	400	EUR	95,043	380.172,00	0,58
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396	%	500	EUR	82,310	411.550,00	0,63
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	%	1.400	EUR	85,365	1.195.110,00	1,82
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005449969	%	400	EUR	79,043	316.172,00	0,48
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	%	100	EUR	88,777	88.777,00	0,14
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	500	EUR	99,492	497.460,00	0,76
1,3750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	XS1511787589	%	400	EUR	91,787	367.148,00	0,56
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279	%	200	EUR	82,749	165.498,00	0,25
0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.30 v.16(26)	DE000A14J0H9	%	500	EUR	90,807	454.035,00	0,69
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	200	EUR	81,889	163.778,00	0,25
1,8750 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2491156142	%	1.000	EUR	96,027	960.270,00	1,46
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	XS1423753463	%	1.000	EUR	92,732	927.320,00	1,41
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32) *****	NL0015000RP1	%	1.100	EUR	85,270	937.970,00	1,43
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15	%	500	EUR	93,533	467.665,00	0,71
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	2.000	EUR	96,817	1.936.340,00	2,95
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	500	EUR	93,801	469.005,00	0,71
0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/25) Reg.S	XS2305026762	%	200	EUR	93,420	186.840,00	0,28
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2022093434	%	400	EUR	92,557	370.228,00	0,56
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014003B55	%	300	EUR	78,953	236.859,00	0,36
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	%	2.000	EUR	107,517	2.150.340,00	3,27
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	2.200	EUR	96,716	2.127.752,00	3,24
0,3500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2021(21/30)	XS2404213485	%	400	EUR	84,673	338.692,00	0,52
2,0000 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2498470116	%	500	EUR	97,348	486.740,00	0,74
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(23/23)	FR0013412699	%	200	EUR	99,340	198.680,00	0,30
0,3750 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2020(2029/2029)	XS2176715667	%	300	EUR	86,072	258.216,00	0,39
0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	%	200	EUR	87,781	175.562,00	0,27
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	2.100	EUR	94,138	1.976.898,00	3,01
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	%	800	EUR	82,312	658.496,00	1,00
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES0000012Z79	%	1.000	EUR	98,624	986.240,00	1,50
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	800	EUR	85,537	684.296,00	1,04
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	300	EUR	95,593	286.779,00	0,44
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	400	EUR	94,564	378.256,00	0,58
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	300	EUR	102,666	307.998,00	0,47

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480	%	200	EUR	94,923	189.846,00	0,29
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610	%	200	EUR	86,475	172.950,00	0,26
2,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	XS2495966637	%	1.000	EUR	98,176	981.760,00	1,49
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242	%	500	EUR	99,783	498.915,00	0,76
1,6250 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013397452	%	300	EUR	92,891	278.673,00	0,42
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214	%	400	EUR	96,781	387.124,00	0,59
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)	AT000B122031	%	300	EUR	92,273	276.819,00	0,42
0,0100 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	XS2243314528	%	600	EUR	86,763	520.578,00	0,79
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		3.529.497,26	5,37
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.529.497,26	5,37
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	500	EUR	87,886	439.430,00	0,67
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	200	EUR	81,456	162.912,00	0,25
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	600	EUR	88,858	533.148,00	0,81
0,9000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1963744260	%	500	EUR	92,906	464.530,00	0,71
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916	%	200	EUR	85,228	170.456,00	0,26
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	600	EUR	90,481	542.886,00	0,83
0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544	%	100	EUR	88,408	88.408,00	0,13
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	300	EUR	89,001	267.003,00	0,41
1,1250 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1395057430	%	400	EUR	93,575	374.300,00	0,57
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	400	EUR	85,524	342.096,00	0,52
1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US912828YW42	%	50	USD	99,914	48.525,53	0,07
0,2500 % United States of America DL-Notes 2020(23)	US912828ZH65	%	50	USD	98,418	47.798,92	0,07
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(23)	US912828ZD51	%	50	USD	98,840	48.003,81	0,07
Summe Wertpapiervermögen				EUR		62.285.256,76	94,76
Derivate				EUR		878.456,69	1,34
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		3.575.135,14	5,43
Bankguthaben				EUR		3.575.135,14	5,43
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			1.988.034,63	EUR		1.988.034,63	3,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			1.537.321,88	HKD		191.313,89	0,29
			183.872,23	USD		178.603,43	0,27

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			321.310,84	CHF		327.634,18	0,50
			701.400,88	GBP		811.524,79	1,23
			11.207.072,00	JPY		78.024,22	0,12
				EUR		387.832,30	0,59
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche			387.832,30	EUR		387.832,30	0,59
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							
Kredite bei UBS Europe SE							
EUR - Kredite (Variation Margin)			-620.370,40	EUR		-620.370,40	-0,94
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
			-103.446,00	CHF		-105.481,80	-0,16
			-118.660,00	GBP		-137.290,29	-0,21
			-10.027.500,00	JPY		-69.811,98	-0,11
			-629.650,00	HKD		-78.357,56	-0,12
			-240.322,05	USD		-233.435,70	-0,36
				EUR		-154.924,82	-0,24
Verbindlichkeiten							
Pauschalkommission			-151.163,96	EUR		-151.163,96	-0,23
Taxe d'abonnement			-3.760,86	EUR		-3.760,86	-0,01
Fondsvermögen							
Bantleon Opportunities L IA							
Aktienwert				EUR		113,96	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		113,96	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		113,96	
Aktien im Umlauf				STK		129.855,540	
Bantleon Opportunities L IT							
Aktienwert				EUR		166,46	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		166,46	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		166,46	
Aktien im Umlauf				STK		65.179,308	

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Opportunities L PA							
Aktienwert				EUR		85,77	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		88,77	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		85,77	
Aktien im Umlauf				STK		246.327,261	
Bantleon Opportunities L PT							
Aktienwert				EUR		109,24	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		113,06	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		109,24	
Aktien im Umlauf				STK		169.936,112	
Bantleon Opportunities L PT CHF							
Aktienwert				CHF		87,05	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		90,10	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		87,05	
Aktien im Umlauf				STK		4.367,774	

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 1.100 Collateral Given (% in 1.000)

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

****) Davon 4.700 Collateral Given (% in 1.000)

****) Davon 1.600 Collateral Given (% in 1.000)

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

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

Bantleon Opportunities L

Derivate zum 30.11.2022

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2022

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Kauf	CHF	385.000,00	Verkauf	EUR	-401.107,47	09.12.2022	-8.390,72	JP Morgan AG Frankfurt
Verkauf	CHF	-10.000,00	Kauf	EUR	10.550,08	09.12.2022	349,64	JP Morgan AG Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte							-8.041,08	

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	92,00	USD	113,7208	112,7344	10.074.369,07	-87.967,02
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.22 EUREX	16.12.2022	5,00	EUR	13.161,0960	14.379,0000	1.799.630,00	152.250,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.22 CME	16.12.2022	17,00	USD	3.827,3290	3.950,0000	3.368.716,37	101.323,46
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX	16.12.2022	42,00	EUR	3.662,1600	3.956,0000	1.665.182,40	123.480,00
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	08.12.2022	-73,00	EUR	120,7930	120,0400	8.762.920,00	55.062,50
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	08.12.2022	-82,00	EUR	142,6377	140,9800	11.560.360,00	136.040,50
FUTURE EURO-SCHATZ 12.22 EUREX	08.12.2022	-88,00	EUR	107,3089	106,7900	9.397.520,00	45.780,00
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.22 ICE	16.12.2022	39,00	GBP	7.294,8886	7.597,5000	3.417.204,10	136.613,44
FUTURE HANG SENG INDEX 12.22 HKFE	29.12.2022	14,00	HKD	17.718,0658	18.848,0000	1.620.048,41	98.480,51
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.22 EUREX	08.12.2022	38,00	EUR	116,9515	119,4000	4.537.200,00	93.092,40
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.22 CME	16.12.2022	14,00	USD	11.730,2668	11.530,0000	3.271.895,87	-54.434,19
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.22 SGX	08.12.2022	25,00	JPY	27.248,6920	28.030,0000	2.434.019,76	68.071,47
FUTURE SMI 12.22 EUREX	16.12.2022	29,00	CHF	10.805,4897	11.145,0000	3.290.561,13	100.454,77
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.23 CBOT	22.03.2023	63,00	USD	120,3380	119,0000	7.282.175,81	-81.750,08

Summe Finanzterminkontrakte

886.497,76

Summe Derivate

878.456,69

Bantleon Opportunities L

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	740.659,43
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	4.651,02
Summe der Erträge		EUR	745.310,45
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-98.753,00
- Pauschalkommission		EUR	-1.177.008,17
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-1.036.794,11	
- davon Kostenpauschale	EUR	-140.214,06	
- Taxe d'abonnement		EUR	-26.524,65
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-34.210,70
- Aufwandsausgleich		EUR	284.031,48
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.090,09
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.055.555,13
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-310.244,68
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	7.053.361,27
- Wertpapiergeschäften	EUR	946.874,49	
- Devisentermingeschäften	EUR	57.679,66	
- Finanzterminkontrakten	EUR	6.011.043,34	
- Devisen	EUR	37.763,79	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-12.618.126,17
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.883.777,09	
- Devisentermingeschäften	EUR	-6.782,86	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-8.500.484,31	
- Devisen	EUR	-227.081,92	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			10.600,22
Realisiertes Ergebnis		EUR	-5.554.164,68
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.940.547,40	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.750.932,25	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-6.691.479,65
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-12.555.889,00

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 14.713,44 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

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	118.282.326,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.496.925,86
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-37.404.700,04
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.825.629,39		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-39.230.329,43		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.097.803,38
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-12.555.889,00
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	65.727.008,34

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	
30.11.2020	Stück	426.041,073	EUR	55.641.198,32	EUR	130,60
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	369.870,053
Ausgegebene Aktien	292,000
Zurückgenommene Aktien	-240.306,513
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	129.855,540

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	
30.11.2020	Stück	170.544,325	EUR	31.297.832,23	EUR	183,52
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	83.640,418
Ausgegebene Aktien	1.799,966
Zurückgenommene Aktien	-20.261,076
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	65.179,308

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	
30.11.2020	Stück	355.947,606	EUR	35.359.910,65	EUR	99,34
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	281.049,561
Ausgegebene Aktien	6.286,764
Zurückgenommene Aktien	-41.009,064
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	246.327,261

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	
30.11.2020	Stück	241.220,560	EUR	29.348.672,48	EUR	121,67
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

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	195.867,767
Ausgegebene Aktien	6.870,514
Zurückgenommene Aktien	-32.802,169
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	169.936,112

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	
30.11.2020	Stück	5.778,457	CHF	560.938,07	CHF	97,07
30.09.2021	Stück	4.777,885	CHF	479.277,25	CHF	100,31
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.648,885
Ausgegebene Aktien	186,838
Zurückgenommene Aktien	-467,949
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	4.367,774

Bantleon Reserve

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	186.955.520,68	100,12
1. Anleihen	178.135.370,00	95,40
2. Derivate	176.290,00	0,09
3. Bankguthaben	7.986.859,36	4,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	657.001,32	0,35
II. Verbindlichkeiten	-226.569,63	-0,12
III. Fondsvermögen	186.728.951,05	100,00

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

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		178.135.370,00	95,40
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		169.869.936,00	90,97
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		169.869.936,00	90,97
2,0000 % AB Sagax EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	XS1877540465	%	1.000	EUR	95,897	958.970,00	0,51
0,0000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2292486771	%	1.000	EUR	90,707	907.070,00	0,49
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	%	1.500	EUR	95,083	1.426.245,00	0,76
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482	%	4.300	EUR	98,974	4.255.882,00	2,28
0,3750 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(23)	XS1827629384	%	1.000	EUR	99,027	990.270,00	0,53
1,0000 % Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1715306012	%	1.000	EUR	87,735	877.350,00	0,47
1,0000 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2015(25/25)	XS1224958501	%	1.000	EUR	94,889	948.890,00	0,51
0,1250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(24)	FR0013499977	%	3.400	EUR	95,225	3.237.650,00	1,73
1,1250 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(23)	IT0005340374	%	2.400	EUR	98,623	2.366.952,00	1,27
0,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	IT0005199465	%	1.000	EUR	99,001	990.010,00	0,53
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554	%	5.200	EUR	97,736	5.082.272,00	2,72
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2014287937	%	1.600	EUR	95,901	1.534.416,00	0,82
0,7500 % BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	XS2456247605	%	1.100	EUR	93,673	1.030.403,00	0,55
0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1840614900	%	1.000	EUR	99,986	999.860,00	0,54
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	3.000	EUR	99,418	2.982.540,00	1,60
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	BE0002483585	%	1.100	EUR	95,541	1.050.951,00	0,56
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(26)	DE000BHY0HZ2	%	1.000	EUR	90,589	905.890,00	0,49
0,0000 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 16(23)	BE0002265347	%	4.200	EUR	97,608	4.099.536,00	2,20
2,8750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0895249620	%	1.500	EUR	100,360	1.505.400,00	0,81
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	FR0013509726	%	1.500	EUR	93,823	1.407.345,00	0,75
1,0000 % BPER Banca S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2018(23)	IT0005339996	%	1.600	EUR	98,927	1.582.832,00	0,85
1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR0014009A50	%	900	EUR	94,651	851.859,00	0,46
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325	%	2.000	EUR	100,066	2.001.320,00	1,07
0,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	FR0013344181	%	1.000	EUR	97,862	978.620,00	0,52
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0440609313	%	1.700	EUR	99,823	1.696.991,00	0,91
0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0415306051	%	4.000	EUR	97,788	3.911.520,00	2,09
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	%	500	EUR	99,148	495.740,00	0,27
0,0500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2020(24)	FR0013507365	%	1.000	EUR	96,370	963.700,00	0,52
0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264405	%	1.500	EUR	95,605	1.434.075,00	0,77
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1956955980	%	1.000	EUR	97,292	972.920,00	0,52
0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(24)	FR0013399110	%	1.000	EUR	96,482	964.820,00	0,52
1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	IT0005358491	%	6.900	EUR	97,926	6.756.894,00	3,62
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	%	1.500	EUR	91,886	1.378.290,00	0,74
0,0000 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/24)	FR0013444536	%	1.500	EUR	95,168	1.427.520,00	0,76
3,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Med.-Term Notes 2012(24)	XS0753143709	%	1.000	EUR	100,482	1.004.820,00	0,54
1,1250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413320062	%	2.000	EUR	99,907	1.998.140,00	1,07

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096	%	4.900	EUR	96,961	4.751.089,00	2,54
0,0000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	%	1.500	EUR	91,084	1.366.260,00	0,73
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23)	DE000A2GSLF9	%	1.600	EUR	99,498	1.591.968,00	0,85
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1828032786	%	1.000	EUR	96,223	962.230,00	0,52
0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1348774644	%	500	EUR	99,868	499.340,00	0,27
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1559352437	%	2.700	EUR	97,611	2.635.497,00	1,41
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23)	XS2103015009	%	1.500	EUR	97,816	1.467.240,00	0,79
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1558083652	%	1.500	EUR	99,232	1.488.480,00	0,80
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	XS1578886258	%	1.500	EUR	97,211	1.458.165,00	0,78
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204	%	500	EUR	96,866	484.330,00	0,26
0,2500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	FR0013516051	%	1.000	EUR	97,479	974.790,00	0,52
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140	%	1.500	EUR	98,253	1.473.795,00	0,79
1,6250 % Eurogrid GmbH MTN v.2015(2023/2023)	XS1315101011	%	1.500	EUR	98,922	1.483.830,00	0,79
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271	%	1.550	EUR	88,942	1.378.601,00	0,74
2,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Notes 2013(23)	BE0002443183	%	1.500	EUR	100,062	1.500.930,00	0,80
4,2500 % Frankreich EO-OAT 2007(23)	FR0010466938	%	3.000	EUR	101,841	3.055.230,00	1,64
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	XS2084510069	%	1.100	EUR	97,383	1.071.213,00	0,57
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548	%	600	EUR	99,953	599.718,00	0,32
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418	%	350	EUR	95,086	332.801,00	0,18
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	DE000HSH6K16	%	3.500	EUR	98,719	3.455.165,00	1,85
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	3.100	EUR	89,368	2.770.408,00	1,48
0,7500 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.41 v.2022(2027)	DE000A3MQYT3	%	1.000	EUR	92,138	921.380,00	0,49
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484	%	1.200	EUR	98,843	1.186.116,00	0,64
2,1250 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1958655745	%	1.000	EUR	97,075	970.750,00	0,52
0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2397239000	%	500	EUR	88,788	443.940,00	0,24
0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2017(23)	XS1590565112	%	300	EUR	99,403	298.209,00	0,16
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	1.000	EUR	89,654	896.540,00	0,48
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	%	2.000	EUR	98,972	1.979.440,00	1,06
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005215246	%	1.000	EUR	98,466	984.660,00	0,53
0,3000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(23)	IT0005413684	%	6.200	EUR	98,532	6.108.984,00	3,27
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(23)	IT0005405318	%	2.000	EUR	99,231	1.984.620,00	1,06
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	IT0005454050	%	1.000	EUR	97,119	971.190,00	0,52
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR001400A5N5	%	700	EUR	96,361	674.527,00	0,36
2,7500 % Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	FR0011832039	%	500	EUR	100,404	502.020,00	0,27
0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.18(23)	XS1835983922	%	1.000	EUR	98,881	988.810,00	0,53
1,2500 % LEG Immobilien SE Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1554456613	%	500	EUR	96,400	482.000,00	0,26
0,3750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	%	1.500	EUR	88,064	1.320.960,00	0,71
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/24)	FR0013482817	%	1.600	EUR	97,290	1.556.640,00	0,83
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	%	600	EUR	98,550	591.300,00	0,32
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	%	900	EUR	97,623	878.607,00	0,47
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208	%	600	EUR	96,532	579.192,00	0,31
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	1.500	EUR	99,492	1.492.380,00	0,80
0,3750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.32 v.18(23)	DE000A14JOK3	%	400	EUR	99,183	396.732,00	0,21

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	XS2263684180	%	1.000	EUR	92,526	925.260,00	0,50
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(26/26)	XS2350621863	%	1.200	EUR	91,320	1.095.840,00	0,59
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23)	XS1432510631	%	8.000	EUR	98,854	7.908.320,00	4,24
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	1.000	EUR	96,817	968.170,00	0,52
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	3.400	EUR	93,801	3.189.234,00	1,71
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2017(2024)	DE000NLB2Q36	%	1.500	EUR	95,577	1.433.655,00	0,77
0,5000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)	XS1769040111	%	1.000	EUR	99,029	990.290,00	0,53
0,0000 % Oesterreichische Kontrollbk AG EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2152924952	%	2.000	EUR	99,287	1.985.740,00	1,06
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876	%	800	EUR	98,007	784.056,00	0,42
1,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	FR0013396512	%	1.000	EUR	97,526	975.260,00	0,52
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327	%	500	EUR	99,350	496.750,00	0,27
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	%	1.000	EUR	92,782	927.820,00	0,50
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5	%	500	EUR	91,539	457.695,00	0,25
0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	XS2241090088	%	1.000	EUR	94,787	947.870,00	0,51
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303	%	1.500	EUR	91,837	1.377.555,00	0,74
1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	FR0013060209	%	1.500	EUR	95,359	1.430.385,00	0,77
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	%	1.300	EUR	98,098	1.275.274,00	0,68
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1565699763	%	1.000	EUR	98,441	984.410,00	0,53
0,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305600723	%	500	EUR	89,477	447.385,00	0,24
0,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013517711	%	1.000	EUR	98,749	987.490,00	0,53
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175	%	1.500	EUR	98,981	1.484.715,00	0,80
1,2500 % SKF AB EO-Notes 2018(18/25)	XS1877892148	%	1.000	EUR	94,000	940.000,00	0,50
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013403441	%	1.500	EUR	97,634	1.464.510,00	0,78
0,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2063261155	%	1.500	EUR	94,415	1.416.225,00	0,76
2,5000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0933241456	%	500	EUR	98,346	491.730,00	0,26
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1858912915	%	1.500	EUR	98,971	1.484.565,00	0,80
0,8920 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	FR0013394681	%	1.500	EUR	97,893	1.468.395,00	0,79
0,6250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013424868	%	1.000	EUR	93,903	939.030,00	0,50
0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2342706996	%	1.000	EUR	89,352	893.520,00	0,48
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2480958904	%	400	EUR	95,558	382.232,00	0,20
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1	%	1.500	EUR	88,401	1.326.015,00	0,71
2,8750 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2013(23)	XS0907301260	%	1.000	EUR	100,250	1.002.500,00	0,54

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 8.265.434,00 4,43

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 8.265.434,00 4,43

0,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2434791690	%	1.000	EUR	82,063	820.630,00	0,44
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	%	1.500	EUR	89,188	1.337.820,00	0,72
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	1.000	EUR	86,878	868.780,00	0,47
0,2500 % Hamburg, Freie und Hansestadt IHS v.2017(2023)	DE000A2DAH77	%	1.600	EUR	99,704	1.595.264,00	0,85
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2404629235	%	1.500	EUR	88,784	1.331.760,00	0,71

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,3750 % Viterra Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107	%	1.500	EUR	89,220	1.338.300,00	0,72
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	%	1.000	EUR	97,288	972.880,00	0,52
Summe Wertpapiervermögen				EUR		178.135.370,00	95,40
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		7.986.859,36	4,28
Bankguthaben				EUR		7.986.859,36	4,28
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			7.986.859,36	EUR		7.986.859,36	4,28
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		657.001,32	0,35
Zinsansprüche			657.001,32	EUR		657.001,32	0,35
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-176.900,00	-0,09
Kredite bei UBS Europe SE							
EUR - Kredite (Variation Margin)			-176.900,00	EUR		-176.900,00	-0,09
Verbindlichkeiten				EUR		-49.669,63	-0,03
Pauschalkommission			-46.573,68	EUR		-46.573,68	-0,02
Taxe d'abonnement			-3.095,95	EUR		-3.095,95	0,00
Fondsvermögen				EUR		186.728.951,05	100,00
Bantleon Reserve - IA							
Aktienwert				EUR		82,11	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		82,11	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		82,11	
Aktien im Umlauf				STK		2.274.054,855	

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

Derivate zum 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	08.12.2022	-61,00	EUR	122,9287	120,0400	7.322.440,00	176.290,00
Summe Finanzterminkontrakte							176.290,00
Summe Derivate							176.290,00

Bantleon Reserve

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	1.510.513,84
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-44.911,20
Summe der Erträge		EUR	1.465.602,63
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-14.556,99
- Pauschalkommission		EUR	-319.888,65
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-213.259,10	
- davon Kostenpauschale	EUR	-106.629,55	
- Taxe d'abonnement		EUR	-20.642,67
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-8.651,35
- Aufwandsausgleich		EUR	50.045,15
Summe der Aufwendungen		EUR	-313.694,51
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.151.908,12
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	2.380.207,35
- Wertpapiergeschäften	EUR	800,56	
- Finanzterminkontrakten	EUR	2.379.406,79	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.694.149,29
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.652.935,98	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-41.213,30	
- Devisen	EUR	-0,01	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		EUR	27.820,90
Realisiertes Ergebnis		EUR	-1.286.121,04
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	229.846,43	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.548.252,19	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-6.318.405,76
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-6.452.618,68

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 78.714,63 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 Reserve

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	263.460.814,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-531.689,97
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-69.387.887,80
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	71.790.585,91		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-141.178.473,71		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-359.666,52
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-6.452.618,68
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	186.728.951,05

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	
30.11.2020	Stück	2.658.373,855	EUR	227.684.371,06	EUR	85,65
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

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.101.784,855
Ausgegebene Aktien	852.246,000
Zurückgenommene Aktien	-1.679.976,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.274.054,855

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	70.725.058,67	100,15
1. Aktien	63.436.454,94	89,83
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.494.471,04	2,12
3. Andere Wertpapiere	47.534,08	0,07
4. Derivate	-89.355,77	-0,13
5. Bankguthaben	5.666.164,76	8,02
6. Sonstige Vermögensgegenstände	169.789,62	0,24
II. Verbindlichkeiten	-109.046,54	-0,15
III. Fondsvermögen	70.616.012,13	100,00

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

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		64.978.460,06	92,02
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		64.339.260,06	91,11
Aktien				EUR		62.797.254,94	88,93
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	11.466	CAD	172,690	1.418.891,82	2,01
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	15.710	CAD	110,130	1.239.801,00	1,76
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	40.500	EUR	40,520	1.641.060,00	2,32
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	55.035	EUR	29,560	1.626.834,60	2,30
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	52.912	EUR	32,600	1.724.931,20	2,44
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	111.397	EUR	19,406	2.161.770,18	3,06
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	601.088	EUR	4,519	2.716.316,67	3,85
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	10.704	EUR	136,000	1.455.744,00	2,06
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	531.855	EUR	5,134	2.730.543,57	3,87
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	112.000	EUR	14,520	1.626.240,00	2,30
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	56.468	EUR	25,600	1.445.580,80	2,05
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	STK	57.017	EUR	24,500	1.396.916,50	1,98
Greenvolt Energias Renováveis Açções Nominativas o.N.	PTGNV0AM0001	STK	175.659	EUR	8,030	1.410.541,77	2,00
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	45.252	EUR	32,660	1.477.930,32	2,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	266.008	EUR	10,780	2.867.566,24	4,06
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	269.222	EUR	9,498	2.557.070,56	3,62
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	597.219	EUR	2,942	1.757.018,30	2,49
Orange Belgium S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003735496	STK	45.000	EUR	17,040	766.800,00	1,09
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	129.921	EUR	9,768	1.269.068,33	1,80
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	200.074	EUR	7,310	1.462.540,94	2,07
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	41.000	EUR	34,200	1.402.200,00	1,99
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	90.986	EUR	24,580	2.236.435,88	3,17
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	29.337	EUR	96,620	2.834.540,94	4,01
Volitalia Actions au Porteur EO 5,70	FR0011995588	STK	35.200	EUR	18,500	651.200,00	0,92
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	85.771	GBP	17,085	1.695.473,26	2,40
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	165.462	GBP	10,240	1.960.350,43	2,78
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	1.175.000	GBP	0,918	1.248.547,96	1,77
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	179.725	SEK	92,820	1.519.439,16	2,15
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	SG1DH9000006	STK	3.850.000	SGD	0,860	2.347.560,98	3,32
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	3.383	USD	221,250	727.041,04	1,03
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54	STK	80.455	USD	27,900	2.180.373,48	3,09
Casella Waste Systems Inc. Reg.Shares Class A DL -,01	US1474481041	STK	13.200	USD	86,090	1.103.825,16	1,56
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	38.100	USD	36,640	1.355.982,52	1,92
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	5.310	USD	141,430	729.473,82	1,03
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	33.500	USD	32,690	1.063.734,82	1,51
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	1.600	USD	690,650	1.073.375,42	1,52

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	4.370	USD	256,500	1.088.785,82	1,54
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	10.000	USD	139,290	1.352.986,89	1,92
SJW Group Registered Shares DL 3,125	US7843051043	STK	20.300	USD	74,690	1.472.760,56	2,09
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		1.494.471,04	2,12
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	160.721	AUD	14,290	1.494.471,04	2,12
Andere Wertpapiere				EUR		47.534,08	0,07
Voltaia S.A. Anrechte	FR001400DV53	STK	35.200	EUR	1,350	47.534,08	0,07
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		639.200,00	0,91
Aktien				EUR		639.200,00	0,91
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	STK	6.800	EUR	94,000	639.200,00	0,91
Summe Wertpapiervermögen				EUR		64.978.460,06	92,02
Derivate				EUR		-89.355,77	-0,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		5.666.164,76	8,02
Bankguthaben				EUR		5.666.164,76	8,02
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			5.555.056,15	EUR		5.555.056,15	7,87
			24.242,91	SEK		2.208,10	0,00
			6.779,65	AUD		4.411,54	0,01
			32.730,43	CAD		23.454,27	0,03
			39.833,17	GBP		46.087,20	0,07
			5,84	HKD		0,73	0,00
			35.977,70	USD		34.946,77	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		169.789,62	0,24
Dividendenansprüche							
			169.789,62	EUR		169.789,62	0,24

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-843,31	0,00
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			-428,99	DKK		-57,68	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-1.108,05	SGD		-785,63	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-108.203,23	-0,15
Pauschalkommission			-106.925,38	EUR		-106.925,38	-0,15
Taxe d'abonnement			-1.277,85	EUR		-1.277,85	0,00
Fondsvermögen				EUR		70.616.012,13	100,00
Bantleon Select Infrastructure IA							
Aktienwert				EUR		100,79	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,79	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,79	
Aktien im Umlauf				STK		683.933,000	
Bantleon Select Infrastructure PA							
Aktienwert				EUR		98,74	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		103,68	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		98,74	
Aktien im Umlauf				STK		17.018,307	

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 30.11.2022

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CAD	-3.500.000,00	Kauf	EUR	2.533.690,12	2.508.061,63	16.12.2022	28.306,43	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-4.200.000,00	Kauf	EUR	4.783.307,08	4.859.423,81	16.12.2022	-72.576,84	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-11.800.000,00	Kauf	EUR	11.403.254,55	11.461.874,70	16.12.2022	-45.085,36	J.P. Morgan SE Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte								-89.355,77	
Summe Derivate								-89.355,77	

Bantleon Select Infrastructure

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	2.333.516,94
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-4.619,90
Summe der Erträge		EUR	2.328.897,04
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-15.066,34
- Pauschalkommission		EUR	-648.311,94
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-547.228,97	
- davon Kostenpauschale	EUR	-101.082,97	
- Taxe d'abonnement		EUR	-7.302,28
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-131.188,31
- Aufwandsausgleich		EUR	-39.294,30
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.801,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-843.964,17
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.484.932,87
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	6.025.887,60
- Wertpapiergeschäften	EUR	4.257.008,31	
- Devisentermingeschäften	EUR	1.634.049,94	
- Devisen	EUR	134.829,35	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-6.244.618,65
- Wertpapiergeschäften	EUR	-2.960.081,77	
- Devisentermingeschäften	EUR	-3.020.531,89	
- Devisen	EUR	-264.004,99	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			24.069,51
Realisiertes Ergebnis		EUR	-194.661,54
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	338.366,13	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.994.738,73	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-2.656.372,60
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-1.366.101,27

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 17.551,32 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 Select Infrastructure

Entwicklung des Fondsvermögens

				2021/2022	
I.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	64.586.106,23
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.362.095,36
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	9.679.616,08
a)	Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	14.672.782,00		
b)	Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-4.993.165,91		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	78.486,45
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-1.366.101,27
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	70.616.012,13

Bantleon Select Infrastructure

Bantleon Select Infrastructure IA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	258.992,000	EUR	26.921.505,66	EUR	103,95
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

*) Auflagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	595.630,000
Ausgegebene Aktien	137.901,000
Zurückgenommene Aktien	-49.598,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	683.933,000

Bantleon Select Infrastructure

Bantleon Select Infrastructure PA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	546,500	EUR	56.683,56	EUR	103,72
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

*) Aufagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	9.336,936
Ausgegebene Aktien	8.545,103
Zurückgenommene Aktien	-863,732
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	17.018,307

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	40.821.830,57	100,18
1. Aktien	36.448.382,40	89,45
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	401.447,92	0,99
3. Andere Wertpapiere	6.480,01	0,02
4. Investmentanteile	3.174,36	0,01
5. Derivate	144.762,44	0,36
6. Bankguthaben	3.806.135,99	9,34
7. Sonstige Vermögensgegenstände	11.447,45	0,03
II. Verbindlichkeiten	-76.588,21	-0,18
III. Fondsvermögen	40.745.242,36	100,00

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

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		36.859.484,69	90,46
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		30.708.176,08	75,37
Aktien				EUR		30.306.728,16	74,38
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	15.500	CAD	32,770	363.980,65	0,89
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	CA82028K2002	STK	31.000	CAD	36,710	815.485,49	2,00
VT5 Acquisition Company AG Reg.Cumulative Preference Shs.	CH1107979838	STK	11.373	CHF	9,500	110.169,78	0,27
468 SPAC II SE Actions au Nom. EO 1	LU2380748603	STK	125.000	EUR	9,565	1.195.625,00	2,93
Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A30U9F9	STK	63.000	EUR	33,000	2.079.000,00	5,10
Accor Acquisition Company SA Act.au Port.(Pref.) EO -,01	FR0014003PZ3	STK	25.000	EUR	9,900	247.500,00	0,61
Allane SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	10.000	EUR	12,100	121.000,00	0,30
Basic-Fit N.V. Aandelen op naam EO -,06	NL0011872650	STK	4.000	EUR	25,640	102.560,00	0,25
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	650	EUR	55,380	35.997,00	0,09
Biotest AG Stammaktien o.N.	DE0005227201	STK	5.000	EUR	43,300	216.500,00	0,53
Biotest AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0005227235	STK	25.000	EUR	34,000	850.000,00	2,09
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	225	EUR	724,000	162.900,00	0,40
Climate Transition Capital Acq Aandelen op naam EO -,01	NL0015000DC9	STK	20.000	EUR	9,850	197.000,00	0,48
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	10.000	EUR	19,406	194.060,00	0,48
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	901	EUR	108,800	98.028,80	0,24
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	40.000	EUR	5,134	205.360,00	0,50
European Healthcare Acq.+Grow. Aand.op naam Class A EO 1	NL0015000K10	STK	180.000	EUR	9,850	1.773.000,00	4,35
EUWAX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005660104	STK	7.214	EUR	56,000	403.984,00	0,99
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	16.000	EUR	75,080	1.201.280,00	2,95
GFJ ESG Acquisition I SE Actions au Nominatives EO 1	LU2358378979	STK	20.000	EUR	10,000	200.000,00	0,49
Hedosophia European Growth Reg.Shares EO-,0001	KYG4406A1022	STK	154.998	EUR	9,900	1.534.480,20	3,77
OboTech Acquisition SE Actions au Nom. EO 1	LU2334363566	STK	99.750	EUR	9,750	972.562,50	2,39
Orange Belgium S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003735496	STK	15.000	EUR	17,040	255.600,00	0,63
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2	STK	25.000	EUR	21,950	548.750,00	1,35
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	2.750	EUR	47,320	130.130,00	0,32
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	8.500	EUR	42,000	357.000,00	0,88
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	40.000	EUR	18,030	721.200,00	1,77
SLM Solutions Group AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A31C4B0	STK	25.000	EUR	20,000	500.000,00	1,23
SPEAR Investments I B.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015000NM7	STK	33.333	EUR	10,100	336.663,30	0,83
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	3.000	EUR	60,310	180.930,00	0,44
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	16.000	GBP	33,910	627.745,00	1,54
Disruptive Capital Acquisition Registered Shares LS -,01	GG00BMB5XZ39	STK	17.647	GBP	10,200	208.260,33	0,51
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	70.000	GBP	5,635	456.380,89	1,12
Hambro Perks Acquisit.Co. Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	GG00BMCP7B62	STK	37.500	GBP	10,050	436.046,51	1,07
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	30.000	GBP	24,440	848.316,56	2,08
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554	STK	15.000	GBP	15,380	266.921,21	0,66

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Tower Semiconductor Ltd. Registered Shares IS -,10	IL0010823792	STK	15.000	ILS	151,400	639.430,12	1,57
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	3.000	NOK	379,100	110.800,44	0,27
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	30.500	USD	73,950	2.190.845,07	5,38
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	475	USD	344,930	159.146,92	0,39
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.500	USD	77,630	188.513,84	0,46
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	750	USD	102,140	74.409,91	0,18
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	4.000	USD	101,450	394.171,93	0,97
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	3.500	USD	96,540	328.207,87	0,81
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.750	USD	148,030	395.417,68	0,97
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	6.950	USD	318,600	2.150.820,79	5,28
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	1.500	USD	175,360	255.502,67	0,63
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	US3205171057	STK	55.000	USD	24,850	1.327.586,21	3,26
ForgeRock Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US34631B1017	STK	5.000	USD	21,750	105.633,80	0,26
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	550	USD	549,900	293.778,53	0,72
KnowBe4 Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00001	US49926T1043	STK	22.000	USD	24,690	527.615,35	1,29
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.250	USD	255,140	309.786,30	0,76
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	3.250	USD	69,490	219.371,05	0,54
Peabody Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US7045511000	STK	8.000	USD	31,940	248.198,15	0,61
Signify Health Inc. Registered Shs.Cl.A DL-,01	US82671G1004	STK	25.000	USD	28,620	694.997,57	1,71
Spirit Airlines Inc. Registered Shares DL -,0001	US8485771021	STK	35.000	USD	21,710	738.076,74	1,81
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		401.447,92	0,99
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	500	CHF	307,800	156.928,72	0,39
Hedosophia European Growth Comp.UT(1 Sh.+1/3 Wt.) o.N.	KYG4406A1287	STK	2	EUR	9,600	19,20	0,00
Pegasus Acquisit.Comp.Europ.BV Reg.Uts(1AShs + 1/3Red.Wts)oN	NL00150009E8	STK	25.000	EUR	9,780	244.500,00	0,60
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		6.141.654,24	15,07
Aktien				EUR		6.141.654,24	15,07
Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A168114	STK	40.000	EUR	14,100	564.000,00	1,38
HolidayCheck Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329	STK	400.000	EUR	2,850	1.140.000,00	2,80
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	STK	5.000	EUR	94,000	470.000,00	1,15
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	12.399	EUR	49,250	610.650,75	1,50
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6	STK	20.000	EUR	21,500	430.000,00	1,06
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2	STK	39.638	EUR	58,500	2.318.823,00	5,69
Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006942808	STK	75.000	EUR	2,640	198.000,00	0,49
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172	STK	50.000	EUR	2,800	140.000,00	0,34
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4	STK	10.000	EUR	19,000	190.000,00	0,47
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45	STK	17.500	GBP	3,960	80.180,49	0,20

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		6.480,01	0,02
Andere Wertpapiere				EUR		6.480,01	0,02
Innogy SE Nachbesserungsrecht	XFA00A026732	STK	9.000	EUR	0,720	6.480,00	0,02
Tele Columbus AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TCAG2B0	STK	50.000	EUR	0,000	0,01	0,00
Investmentanteile				EUR		3.174,36	0,01
Gruppenfremde Investmentanteile				EUR		3.174,36	0,01
Altaba Escrow Shares	US021ESC0175	ANT	860	USD	3,800	3.174,36	0,01
Summe Wertpapiervermögen				EUR		36.859.484,69	90,46
Derivate				EUR		144.762,44	0,36
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		3.806.135,99	9,34
Bankguthaben				EUR		3.806.135,99	9,34
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			3.114.862,33	EUR		3.114.862,33	7,64
Guthaben in Fondswährung (Cash Collateral)			500.000,00	EUR		500.000,00	1,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			750.963,43	NOK		73.161,94	0,18
			216.851,79	SEK		19.751,33	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			2.531,15	AUD		1.647,03	0,00
			4.359,18	CAD		3.123,74	0,01
			1.570,14	CHF		1.601,04	0,00
			64.337,17	GBP		74.438,47	0,18
			18.067,63	USD		17.549,91	0,04
			3,43	ZAR		0,20	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		11.447,45	0,03
Dividendenansprüche			11.447,45	EUR		11.447,45	0,03

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-0,06	0,00
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			-0,25	DKK		-0,03	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-0,14	HKD		-0,02	0,00
			-1,00	JPY		-0,01	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-76.588,15	-0,18
Zinsverbindlichkeiten			-6.707,72	EUR		-6.707,72	-0,01
Pauschalkommission			-69.179,04	EUR		-69.179,04	-0,17
Taxe d'abonnement			-701,39	EUR		-701,39	0,00
Fondsvermögen				EUR		40.745.242,36	100,00
Bantleon Event Driven Equities IA							
Aktienwert				EUR		100,27	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,27	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,27	
Aktien im Umlauf				STK		400.847,000	
Bantleon Event Driven Equities PA							
Aktienwert				EUR		98,33	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		103,25	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		98,33	
Aktien im Umlauf				STK		5.632,778	

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

Derivate zum 30.11.2022

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CAD	-1.100.000,00	Kauf	EUR	796.127,52	788.247,94	16.12.2022	8.721,22	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-3.450.000,00	Kauf	EUR	3.939.202,01	3.991.669,56	16.12.2022	-49.559,78	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	SEK	-12.100.000,00	Kauf	EUR	1.112.884,65	1.102.093,98	16.12.2022	11.118,53	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	USD	-15.500.000,00	Kauf	EUR	14.890.245,92	15.055.852,36	16.12.2022	-147.827,69	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-177.547,72	

Swaps zum 30.11.2022

Swap	Fälligkeit	Nominal	Währung	Kupon	Verpflichtung in EUR	Clean Price in EUR	Gegenpartei
Equity Leg 31.05.22/31.05.23 USD PNM Resources Inc. Registered Shares o.N.(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 31.05.22/31.05.23 USD 0,73538% (Floater)	31.05.2023	828.975,00	USD	0,735	806.392,71	1.171,73	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Equity Leg 25.01.22/24.01.23 USD UBS Bantleon Long USD(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 25.01.22/24.01.23 USD (Floater)	24.01.2023	10.208.413,56	USD		10.118.765,99	202.871,32	UBS AG London
Equity Leg 22.07.22/24.07.23 USD Goldman Sachs Bantleon Long USD(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 22.07.22/24.07.23 USD (Floater)	24.07.2023	1,00	USD		65.957,25	65.956,25	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg Equity Swaps 22.07.22/24.07.23 USD (Floater) Equity Leg 22.07.22/24.07.23 USD Goldman Sachs Bantleon Short USD(Unverzinslich (normal))	24.07.2023	1,00	USD		51.676,54	-51.675,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Summe Swaps						218.323,73	

Bantleon Event Driven Equities

Derivate zum 30.11.2022

Optionen/ Optionsscheine zum 30.11.2022

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	0,0200	2.000,00	34.414,98	1.985,00
468 SPAC II SE WTS27	15.09.2027	41.667	EUR	0,0300	0,2500	10.416,75	105.153,41	9.164,82
ACCOR ACQUIS.PREF. BDS26	01.06.2026	25.000	EUR	0,0000	0,0500	1.250,00	29.425,66	1.250,00
BENEVOLENTAI S.A. A WTS30	31.12.2030	1	EUR	0,0106	0,3700	0,37	0,11	0,36
CLIMATE T.C.A.I WTS26	29.06.2026	6.667	EUR	0,0000	0,0910	606,70	65.669,95	606,70
DISRUPTIVE CAP.ACQ.WTS26	07.10.2026	8.823	GBP	0,0202	0,2200	2.245,82	36.919,71	2.035,47
EHC B.V. WTS26	16.11.2026	60.000	EUR	0,0301	0,2500	15.000,00	379.070,61	13.195,00
GFJ ESG ACQUISITION WTS30	30.06.2030	10.000	EUR	0,0202	0,1500	1.500,00	100.000,00	1.297,65
HAMBRO PERKS ACQ. WTS24	30.06.2024	18.750	GBP	0,0000	0,0182	395,67	18.865,33	395,67
HEDOS.EUROP.GROW.EO WTS26	18.05.2026	51.666	EUR	0,9715	1,0339	53.417,38	249.256,87	3.221,59
IPPO S.A. WTS26	20.07.2026	50.001	EUR	0,0101	0,1650	8.250,17	8.250,17	7.744,91
OBOTECH ACQUISITION WTS26	27.04.2026	33.250	EUR	0,0301	0,1000	3.325,00	22.659,52	2.324,75
SPEAR INVEST.I B.V.WTS26	09.11.2026	16.666	EUR	0,0203	0,2200	3.666,52	38.155,51	3.328,20
VT5 ACQUISIT.CUM.PR WTS27	16.12.2027	4.167	CHF	0,0012	0,4500	1.912,05	19.137,13	1.907,21
Summe Optionen						103.986,43		
Summe Derivate						144.762,44		

Bantleon Event Driven Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	425.974,90
- Zinsen aus Genussscheinen		EUR	6.541,96
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-19.828,18
Summe der Erträge		EUR	412.688,68
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-26.358,49
- Pauschalkommission		EUR	-563.697,00
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-475.148,72	
- davon Kostenpauschale	EUR	-88.548,28	
- Taxe d'abonnement		EUR	-6.034,53
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-64.825,10
- Aufwandsausgleich		EUR	189.833,86
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-3.532,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-474.613,27
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-61.924,59
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	8.573.795,31
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.644.849,60	
- Devisentermingeschäften	EUR	3.155.118,97	
- Optionsgeschäften	EUR	347.311,54	
- Swaps	EUR	1.318.017,18	
- Devisen	EUR	108.498,02	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-10.950.387,50
- Wertpapiergeschäften	EUR	-4.263.311,91	
- Devisentermingeschäften	EUR	-4.405.478,11	
- Optionsgeschäften	EUR	-1.080.058,24	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-20.591,79	
- Swaps	EUR	-817.454,62	
- Devisen	EUR	-363.492,82	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			33.540,15
Realisiertes Ergebnis		EUR	-2.343.052,03
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.704.983,87	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	689.575,01	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-1.015.408,86
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-3.420.385,48

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 37.087,93 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

Entwicklung des Fondsvermögens

				2021/2022	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				EUR	63.232.890,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr				EUR	-1.687.913,60
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	-14.943.052,27
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	7.715.783,27			
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-22.658.835,54			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-2.436.297,20
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes				EUR	-3.420.385,48
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				EUR	40.745.242,36

Bantleon Event Driven Equities

Bantleon Event Driven Equities IA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	70.000,000	EUR	7.151.429,89	EUR	102,16
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

*) Aufagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	564.238,000
Ausgegebene Aktien	70.709,000
Zurückgenommene Aktien	-234.100,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	400.847,000

Bantleon Event Driven Equities

Bantleon Event Driven Equities PA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	10,000	EUR	1.019,09	EUR	101,91
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

*) Aufagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.255,778
Ausgegebene Aktien	3.011,000
Zurückgenommene Aktien	-634,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	5.632,778

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	63.728.188,03	100,53
1. Anleihen	60.709.084,93	95,77
2. Derivate	140.357,24	0,22
3. Bankguthaben	1.933.587,92	3,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	945.157,94	1,49
II. Verbindlichkeiten	-335.809,14	-0,53
III. Fondsvermögen	63.392.378,89	100,00

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

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		60.709.084,93	95,77
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		47.806.199,87	75,41
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		47.806.199,87	75,41
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	%	1.300	EUR	91,697	1.192.061,00	1,88
2,8750 % Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610	%	400	EUR	49,504	198.016,00	0,31
1,6250 % Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	%	500	EUR	47,143	235.715,00	0,37
2,1250 % Arountown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	%	500	EUR	46,053	230.265,00	0,36
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	%	1.000	EUR	82,334	823.340,00	1,30
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73	%	600	EUR	96,700	580.200,00	0,92
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003	%	1.200	EUR	91,267	1.095.204,00	1,73
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342	%	100	EUR	86,819	86.819,00	0,14
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)	XS2451802768	%	600	EUR	92,767	556.602,00	0,88
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	XS2451803063	%	400	EUR	91,050	364.200,00	0,57
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324	%	1.500	EUR	92,177	1.382.655,00	2,18
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	%	1.600	EUR	86,063	1.377.008,00	2,17
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134	%	1.300	EUR	80,451	1.045.863,00	1,65
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	%	600	EUR	98,638	591.828,00	0,93
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPOM0017	%	900	EUR	90,041	810.369,00	1,28
1,5000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPXOM0021	%	500	EUR	81,757	408.785,00	0,64
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM0029	%	700	EUR	85,749	600.243,00	0,95
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351	%	200	EUR	83,303	166.606,00	0,26
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	%	300	EUR	93,980	281.940,00	0,44
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56	%	200	EUR	79,050	158.100,00	0,25
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975	%	100	EUR	92,332	92.332,00	0,15
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629	%	600	EUR	79,020	474.120,00	0,75
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	700	EUR	85,677	599.739,00	0,95
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	500	EUR	73,260	366.300,00	0,58
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	%	400	EUR	67,282	269.128,00	0,42
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671	%	600	EUR	86,032	516.192,00	0,81
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345	%	300	EUR	71,755	215.265,00	0,34
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217	%	800	EUR	79,969	639.752,00	1,01
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229	%	400	EUR	97,392	389.568,00	0,61
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2	%	600	EUR	80,301	481.806,00	0,76
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4	%	300	EUR	72,409	217.227,00	0,34
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532	%	600	EUR	91,300	547.800,00	0,86
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	%	500	EUR	83,781	418.905,00	0,66
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	XS2334852253	%	800	EUR	83,936	671.488,00	1,06
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281	%	600	EUR	42,906	257.436,00	0,41
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495	%	1.000	EUR	96,295	962.950,00	1,52

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	%	700	EUR	93,944	657.608,00	1,04
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	%	400	EUR	89,696	358.784,00	0,57
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531	%	500	EUR	94,495	472.475,00	0,75
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	%	1.000	EUR	88,777	887.770,00	1,40
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772	%	600	EUR	88,935	533.610,00	0,84
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977	%	300	EUR	92,647	277.941,00	0,44
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511	%	300	EUR	82,941	248.823,00	0,39
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337	%	800	EUR	103,256	826.048,00	1,30
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	%	700	EUR	96,773	677.411,00	1,07
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385	%	400	EUR	89,305	357.220,00	0,56
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287	%	500	EUR	100,913	504.565,00	0,80
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	%	1.200	EUR	101,062	1.212.744,00	1,91
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	%	1.100	EUR	94,785	1.042.635,00	1,64
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7	%	500	EUR	82,177	410.885,00	0,65
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014003B55	%	1.100	EUR	78,953	868.483,00	1,37
3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2185997884	%	400	EUR	94,020	376.080,00	0,59
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	%	400	EUR	90,385	361.540,00	0,57
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	%	400	EUR	86,411	345.644,00	0,55
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318	%	1.000	EUR	91,299	912.990,00	1,44
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526	%	1.000	EUR	82,227	822.270,00	1,30
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	%	200	EUR	91,760	183.520,00	0,29
2,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	XS2056371334	%	100	EUR	84,891	84.891,00	0,13
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747	%	500	EUR	82,705	413.525,00	0,65
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	%	400	EUR	84,015	336.060,00	0,53
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	%	700	EUR	94,673	662.711,00	1,05
2,7080 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	XS1501167164	%	300	EUR	99,016	297.048,00	0,47
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	%	1.400	EUR	94,907	1.328.698,00	2,10
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480	%	500	EUR	94,923	474.615,00	0,75
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876	%	500	EUR	73,358	366.790,00	0,58
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520	%	500	EUR	82,399	411.995,00	0,65
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610	%	500	EUR	86,475	432.375,00	0,68
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971	%	600	EUR	78,076	468.456,00	0,74
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	%	800	EUR	86,090	688.720,00	1,09
1,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335	%	400	EUR	86,550	346.200,00	0,55
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5	%	1.000	EUR	89,513	895.130,00	1,41
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3	%	500	EUR	80,443	402.215,00	0,63
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	%	250	EUR	97,700	244.250,00	0,39
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424	%	1.600	EUR	89,220	1.427.520,00	2,25
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342	%	300	EUR	100,009	300.027,00	0,47
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	%	300	EUR	95,261	285.783,00	0,45
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	%	700	EUR	89,505	626.535,00	0,99
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	%	500	EUR	95,068	475.340,00	0,75
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034	%	1.200	EUR	92,932	1.115.184,00	1,76

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380	%	900	EUR	84,558	761.022,00	1,20
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562	%	400	EUR	87,068	348.272,00	0,55
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	XS2342732646	%	500	EUR	83,735	418.675,00	0,66
6,0000 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	%	400	GBP	89,107	412.389,22	0,65
5,8750 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 14(29/Und.)	FR0011700293	%	400	GBP	82,618	382.357,98	0,60
2,5000 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2021(21/83)	XS2355631693	%	700	GBP	77,789	630.016,20	0,99
4,2500 % British Telecommunications PLC DL-FLR Nts 2021(21/81) Reg.S	USG15820EA02	%	600	USD	84,462	492.250,61	0,78
3,5500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-FLR Bonds 2019(24/Und.)	XS2063459189	%	400	USD	92,025	357.552,21	0,56
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2014(24/Und.) Reg.S	USF2893TAM83	%	300	USD	94,276	274.723,65	0,43

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 12.270.966,65 19,36

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 12.270.966,65 19,36

0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	%	800	EUR	90,348	722.784,00	1,14
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	%	200	EUR	77,911	155.822,00	0,25
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009	%	700	EUR	95,262	666.834,00	1,05
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	1.000	EUR	81,456	814.560,00	1,28
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147	%	600	EUR	80,500	483.000,00	0,76
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063	%	1.000	EUR	88,977	889.770,00	1,40
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988	%	600	EUR	76,577	459.462,00	0,72
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875	%	200	EUR	96,500	193.000,00	0,30
2,3750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/81)	XS2238783422	%	700	EUR	89,170	624.190,00	0,98
2,8750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/83)	XS2238783778	%	600	EUR	84,197	505.182,00	0,80
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	%	300	EUR	92,515	277.545,00	0,44
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2486270858	%	600	EUR	100,870	605.220,00	0,95
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556	%	1.000	EUR	85,145	851.450,00	1,34
2,3740 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 21(21/Und.) Reg.S	XS2406737036	%	400	EUR	86,647	346.588,00	0,55
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	XS2526881532	%	600	EUR	98,307	589.842,00	0,93
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	800	EUR	88,208	705.664,00	1,11
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	800	EUR	89,001	712.008,00	1,12
6,0000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57	%	550	USD	91,942	491.190,87	0,77
7,3750 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2022(27/83)Ser.22-B	US29250NBN49	%	800	USD	96,657	751.098,59	1,18
4,7500 % RE1 Ltd. as tru.Scentre G.Tr.2 DL-FLR Notes 2020(20/80) Reg.S	USQ8053LAA28	%	600	USD	88,161	513.808,64	0,81
5,6250 % TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61	%	1.000	USD	93,885	911.947,55	1,44

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 631.918,41 1,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 631.918,41 1,00

5,1250 % RE1 Ltd. as tru.Scentre G.Tr.2 DL-FLR Notes 2020(20/80) Reg.S	USQ8053LAB01	%	800	USD	81,320	631.918,41	1,00
--	--------------	---	-----	-----	--------	------------	------

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Summe Wertpapiervermögen				EUR		60.709.084,93	95,77
Derivate				EUR		140.357,24	0,22
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.933.587,92	3,05
Bankguthaben				EUR		1.933.587,92	3,05
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			1.932.750,24	EUR		1.932.750,24	3,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			724,01	GBP		837,68	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		945.157,94	1,49
Zinsansprüche			945.157,94	EUR		945.157,94	1,49
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-278.446,69	-0,44
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)			-77.260,00	EUR		-77.260,00	-0,12
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-207.121,70	USD		-201.186,69	-0,32
Verbindlichkeiten				EUR		-57.362,45	-0,09
Pauschalkommission			-56.266,56	EUR		-56.266,56	-0,09
Taxe d'abonnement			-1.095,89	EUR		-1.095,89	0,00
Fondsvermögen				EUR		63.392.378,89	100,00
Bantleon Select Corporate Hybrids IA							
Aktienwert				EUR		87,06	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		87,06	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		87,06	
Aktien im Umlauf				STK		719.823,369	

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Select Corporate Hybrids PA							
Aktienwert				EUR		85,73	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		85,73	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		85,73	
Aktien im Umlauf				STK		8.488,547	

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 30.11.2022

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2022

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	GBP	-1.156.000,00	Kauf	EUR	1.320.629,55	14.12.2022	-16.045,75	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-4.080.000,00	Kauf	EUR	4.034.062,92	14.12.2022	74.742,99	J.P. Morgan SE Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte							58.697,24	

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	08.12.2022	20,00	EUR	139,5943	140,9800	2.819.600,00	27.740,00
FUTURE EURO-BUXL 12.22 EUREX	08.12.2022	5,00	EUR	147,9973	158,7800	793.900,00	53.920,00
Summe Finanzterminkontrakte							81.660,00
Summe Derivate							140.357,24

Bantleon Select Corporate Hybrids

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	2.034.220,03
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-2,24
- Sonstige Erträge		EUR	564,11
Summe der Erträge		EUR	2.034.781,91
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-3.055,58
- Pauschalkommission		EUR	-274.157,92
- davon Verwaltungsvergütung	-205.816,27		
- davon Kostenpauschale	-68.341,65		
- Taxe d'abonnement		EUR	-4.827,43
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-6.854,67
- Aufwandsausgleich		EUR	-140.349,51
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.450,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-431.695,11
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.603.086,80
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.329.907,18
- Wertpapiergeschäften	365.816,81	EUR	
- Devisentermingeschäften	498.538,58	EUR	
- Finanzterminkontrakten	374.135,49	EUR	
- Devisen	91.416,30	EUR	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.970.938,63
- Wertpapiergeschäften	-2.192.356,68	EUR	
- Devisentermingeschäften	-1.503.193,28	EUR	
- Finanzterminkontrakten	-184.904,62	EUR	
- Devisen	-90.484,05	EUR	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			198.928,85
Realisiertes Ergebnis		EUR	-2.442.102,60
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	92.314,62	EUR	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.707.520,91	EUR	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-5.615.206,29
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-6.454.222,09

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 7.530,32 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 Select Corporate Hybrids

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	43.179.963,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-862.775,14
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	27.188.305,30
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	33.991.292,99		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-6.802.987,69		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	341.107,35
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-6.454.222,09
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	63.392.378,89

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids IA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	90.000,000	EUR	9.014.070,50	EUR	100,16
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

*) Auflagedatum 09.10.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	417.730,369
Ausgegebene Aktien	379.012,000
Zurückgenommene Aktien	-76.919,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	719.823,369

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids PA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	10,000	EUR	1.000,91	EUR	100,09
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

*) Aufagedatum 09.10.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	170,000
Ausgegebene Aktien	8.555,547
Zurückgenommene Aktien	-237,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	8.488,547

Bantleon Diversified Markets

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	37.869.176,12	101,67
1. Anleihen	29.281.564,17	78,61
2. Zertifikate	5.107.908,11	13,71
3. Derivate	2.866,37	0,01
4. Bankguthaben	3.351.232,97	9,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	125.604,51	0,34
II. Verbindlichkeiten	-620.012,52	-1,67
III. Fondsvermögen	37.249.163,60	100,00

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

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		34.389.472,28	92,32
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		18.316.597,26	49,17
Verzinsliche Wertpapiere				USD		13.208.689,15	35,46
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102309	%	10	EUR	100,058	10.300,97	0,03
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	%	10	EUR	99,670	10.261,03	0,03
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	%	10	EUR	99,412	10.234,47	0,03
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	%	10	EUR	98,297	10.119,68	0,03
0,2500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) DL-Med.-Term Nts 2021(23)Reg.S	XS2384361684	%	2.500	USD	96,531	2.413.275,00	6,48
2,5000 % European Investment Bank DL-Notes 2018(23)	US298785HP47	%	2.500	USD	99,397	2.484.925,00	6,67
2,8750 % European Investment Bank DL-Notes 2018(23)	US298785HR03	%	2.500	USD	98,618	2.465.450,00	6,62
2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2013 (2023)	US500769FK50	%	2.200	USD	99,718	2.193.796,00	5,89
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2023)	US500769JE54	%	1.700	USD	99,411	1.689.987,00	4,54
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2020 (2023)	US500769JH85	%	2.000	USD	96,017	1.920.340,00	5,16
Zertifikate				USD		5.107.908,11	13,71
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	15.601	EUR	83,500	1.341.112,66	3,60
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984	STK	3.483	USD	179,600	625.546,80	1,68
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Platin	IE00B4LHWP62	STK	33.258	USD	14,750	490.555,50	1,32
UBS AG (London Branch) O.E. ETC 17(17/Und.)	CH0384594005	STK	9.240	USD	72,950	674.058,00	1,81
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. Bloomberg Cotton Sub	GB00B15KXT11	STK	130.371	USD	2,846	371.035,87	1,00
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Cop.Sub-IDX	GB00B15KXQ89	STK	267	USD	32,720	8.736,24	0,02
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Gas.Sub-IDX	GB00B15KXW40	STK	21.857	USD	43,000	939.851,00	2,52
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.DJ UBS H.Oil S-IDX	GB00B15KXY63	STK	893	USD	23,400	20.896,20	0,06
WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC Brent Oil Secs 15(15/62)	IE00BVFZGD11	STK	16.988	USD	36,980	628.216,24	1,69
WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC WTI Oil ETC Sec 15(15/62)	IE00BVFZGC04	STK	348	USD	22,700	7.899,60	0,02
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		16.072.875,02	43,15
Verzinsliche Wertpapiere				USD		16.072.875,02	43,15
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(23) **)	US9128285K26	%	4.000	USD	98,301	3.932.031,24	10,56
2,5000 % United States of America DL-Notes 2018(23) ***)	US9128284D91	%	3.800	USD	99,309	3.773.726,57	10,13
1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US912828YW42	%	4.700	USD	99,914	4.695.960,96	12,61
0,1250 % United States of America DL-Notes 2021(23)	US91282CCU36	%	3.800	USD	96,609	3.671.156,25	9,86
Summe Wertpapiervermögen				USD		34.389.472,28	92,32

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Derivate				USD		2.866,37	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		3.351.232,97	9,00
Bankguthaben				USD		3.351.232,97	9,00
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			2.325.033,02	USD		2.325.033,02	6,24
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)			13.911,92	USD		13.911,92	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			92.252,15	AUD		61.799,58	0,17
			49.095,48	CAD		36.219,13	0,10
			13.690,27	CHF		14.371,50	0,04
			12.820,35	GBP		15.270,80	0,04
			310.578,00	JPY		2.226,05	0,01
			227.086,80	SGD		165.758,55	0,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			14.470,00	CHF		15.190,03	0,04
			187.050,00	CNH		26.407,39	0,07
			210.452,00	EUR		216.660,34	0,58
			213.650,00	HKD		27.372,28	0,07
			4.783.500,00	JPY		34.285,42	0,09
			618.600,00	ZAR		36.401,96	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Cash Collateral)			350.000,00	EUR		360.325,00	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		125.604,51	0,34
Zinsansprüche			125.604,51	USD		125.604,51	0,34
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				USD		-529.543,83	-1,41
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-4.120,00	SEK		-386,33	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			-253.774,72	SEK		-23.796,22	-0,06

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)								
			-4.770,00	SGD		-3.481,79	-0,01	
			-104.975,50	AUD		-70.322,93	-0,19	
			-36.940,07	CAD		-27.251,74	-0,07	
			-28.300,00	GBP		-33.709,19	-0,09	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			-2.332.865,22	CNH		-329.349,82	-0,88	
			-10.598,75	EUR		-10.911,41	-0,03	
			-177.292,42	HKD		-22.714,24	-0,06	
			-129.493,88	ZAR		-7.620,16	-0,02	
						USD	-90.468,69	-0,24
Pauschalkommission			-79.988,57	USD		-79.988,57	-0,22	
Taxe d'abonnement			-1.458,08	USD		-1.458,08	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten			-9.022,04	USD		-9.022,04	-0,02	
						USD	37.249.163,60	100,00
Fondsvermögen								
Bantleon Diversified Markets IT								
Aktienwert				USD		113,47		
Ausgabepreis ¹⁾				USD		113,47		
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		113,47		
Aktien im Umlauf				STK		227.084,200		
Bantleon Diversified Markets IA EUR								
Aktienwert				EUR		105,27		
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		105,27		
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		105,27		
Aktien im Umlauf				STK		105.946,000		

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 2.000 Collateral Given (% in 1.000)

***) Davon 2.800 Collateral Given (% in 1.000)

Bantleon Diversified Markets

Derivate zum 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in USD	Unreal. Ergebnis in USD
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 03.23 MSE	22.03.2023	-41,00	CAD	125,4094	125,0200	3.781.463,05	11.906,99
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	-28,00	USD	113,5426	112,7344	3.156.562,64	22.687,36
FUTURE 10YR -MINI- JGB (SYNTH.) 12.22 SGX	12.12.2022	73,00	JPY	149,4299	148,6700	7.778.750,73	-39.650,24
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	31.03.2023	38,00	USD	102,5791	102,3555	7.779.015,72	-16.919,88
FUTURE 3Y.TREAS.BOND AUSTRALIEN(SYN.) 12.22 ASX	15.12.2022	72,00	AUD	96,7489	96,7800	5.203.801,48	4.802,68
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	31.03.2023	-41,00	USD	108,5294	107,8672	4.422.554,79	27.228,51
FUTURE AEX INDEX 12.22 EOE	16.12.2022	-6,00	EUR	719,5067	725,2500	894.553,14	-7.082,96
FUTURE BLOOMB COMMODITY INDEX 12.22 CBOT	21.12.2022	33,00	USD	115,8260	116,0200	382.866,00	759,00
FUTURE CAC 40 INDEX 12.22 MONEP	16.12.2022	-6,00	EUR	6.656,0850	6.716,0000	416.240,23	-3.690,76
FUTURE CROSS RATE AUD/USD 12.22 CME	19.12.2022	-18,00	USD	67,1135	67,0150	1.206.270,00	1.820,00
FUTURE CROSS RATE BRL/USD 01.23 CME	30.12.2022	99,00	USD	18,6407	18,9000	1.871.100,00	25.930,00
FUTURE CROSS RATE CAD/USD 12.22 CME	20.12.2022	-6,00	USD	74,6424	73,7700	442.620,00	5.250,00
FUTURE CROSS RATE CHF/USD 12.22 CME	19.12.2022	-29,00	USD	104,2367	105,1550	3.811.868,75	-33.214,42
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.22 CME	19.12.2022	6,00	USD	1,0392	1,0313	773.437,50	-5.950,00
FUTURE CROSS RATE GBP/USD 12.22 CME	19.12.2022	-42,00	USD	117,9254	119,1900	3.128.737,50	-33.087,50
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 12.22 CME	19.12.2022	3,00	USD	71,7671	71,8300	269.362,50	243,75
FUTURE CROSS RATE MXN/USD 12.22 CME	19.12.2022	189,00	USD	5,1014	5,1440	4.861.080,00	40.770,00
FUTURE CROSS RATE NOK/USD 12.22 CME	19.12.2022	10,00	USD	10,0185	10,1140	2.022.800,00	19.120,00
FUTURE CROSS RATE NZD/USD 12.22 CME	19.12.2022	-55,00	USD	62,1724	62,1150	3.416.325,00	3.300,00
FUTURE CROSS RATE ZAR/USD 12.22 CME	19.12.2022	73,00	USD	5,6497	5,8750	2.144.375,00	82.419,90
FUTURE CrossRate INR/USD 12.22 SGX	28.12.2022	211,00	USD	122,0873	122,5800	5.172.876,00	21.280,36
FUTURE CrossRate USD/CNH 12.22 SGX	19.12.2022	22,00	CNH	7,1708	7,0732	2.196.880,32	-30.258,73
FUTURE DJAI MINI E-CBOT 12.22 CBOT	16.12.2022	5,00	USD	33.646,7753	33.687,0000	864.744,25	1.021,67
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 12.22 CME	16.12.2022	13,00	USD	1.823,8088	1.829,3000	1.226.275,25	3.601,50
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.22 CME	16.12.2022	6,00	USD	3.908,5079	3.950,0000	1.224.033,00	12.462,50
FUTURE ESTX BANK PR.EUR 12.22 EUREX	16.12.2022	194,00	EUR	92,1925	94,7000	947.885,36	25.346,29
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.22 EUREX	16.12.2022	-21,00	EUR	3.794,8400	3.956,0000	857.152,64	-34.807,39
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	08.12.2022	-7,00	EUR	118,8258	120,0400	865.068,26	-8.740,45
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	08.12.2022	-18,00	EUR	138,6331	140,9800	2.612.500,38	-43.465,49
FUTURE EURO-BUXL 12.22 EUREX	08.12.2022	-11,00	EUR	150,8087	158,7800	1.798.104,11	-90.256,26
FUTURE EURO-SCHATZ 12.22 EUREX	08.12.2022	6,00	EUR	106,7863	106,7900	659.641,83	30,88
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.22 ICE	16.12.2022	-3,00	GBP	7.598,8550	7.597,5000	270.616,28	53,60
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX 12.22 SGX	29.12.2022	10,00	USD	12.261,9056	12.774,0000	126.020,60	5.149,44
FUTURE FTSE TAIWAN INDEX 12.22 SGX	29.12.2022	10,00	USD	1.289,0688	1.294,7500	523.344,00	2.300,00
FUTURE FTSE/JSE TOP 40 INDEX 12.22 SAFEX	15.12.2022	-13,00	ZAR	64.092,6785	68.866,0000	524.512,96	-36.478,46
FUTURE FTSE/MIB INDEX 12.22 IDEM	16.12.2022	6,00	EUR	24.277,3267	24.545,0000	760.088,81	8.287,48
FUTURE HANG SENG CHINA ENT. IND. 12.22 HKFE	29.12.2022	-6,00	HKD	6.115,0993	6.481,0000	245.002,96	-14.054,48
FUTURE HANG SENG INDEX 12.22 HKFE	29.12.2022	-3,00	HKD	17.745,4342	18.848,0000	357.394,25	-21.177,80
FUTURE IBEX 35 INDEX 12.22 MEFF	16.12.2022	18,00	EUR	8.193,4356	8.334,0000	1.549.784,59	26.118,41
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 03.23 ICE	29.03.2023	-22,00	GBP	106,2751	105,1400	2.755.195,95	29.778,43
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.22 EUREX	08.12.2022	5,00	EUR	119,2413	119,4000	614.611,50	823,60

Bantleon Diversified Markets

Derivate zum 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in USD	Unreal. Ergebnis in USD
FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.22 EUREX	08.12.2022	-28,00	EUR	134,6637	136,5900	3.937.343,34	-55.490,05
FUTURE MINI DAX 12.22 EUREX	16.12.2022	-16,00	EUR	13.905,2765	14.379,0000	1.185.740,21	-38.992,31
FUTURE MINI MDAX 12.22 EUREX	16.12.2022	28,00	EUR	25.170,2000	25.512,0000	737.750,45	9.894,52
FUTURE MINI MSCI EAFE INDEX 12.22 ICE	16.12.2022	-12,00	USD	1.871,8963	1.946,5000	1.167.900,00	-44.725,00
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.22 ICE	16.12.2022	-14,00	USD	926,1523	973,7000	680.603,00	-33.240,00
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.22 CME	16.12.2022	5,00	USD	11.750,2740	11.530,0000	1.203.006,00	-22.015,00
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.22 SGX	08.12.2022	13,00	JPY	28.070,3702	28.030,0000	1.303.028,14	-1.845,61
FUTURE OMX INDEX 12.22 OMXSO	16.12.2022	-31,00	SEK	2.102,8790	2.100,7500	611.140,98	677,01
FUTURE S+P CNX NIFTY INDEX 12.22 SGX	29.12.2022	52,00	USD	18.409,5712	18.810,0000	1.957.982,00	41.781,00
FUTURE S+P MIDCAP 400 (EMINI) INDEX PR 12.22 CME	16.12.2022	4,00	USD	2.489,3248	2.507,2000	1.031.112,00	7.160,00
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.22 MSE	15.12.2022	6,00	CAD	1.198,3876	1.225,4000	1.097.553,97	23.931,91
FUTURE SGX MSCI SINGAPO. 12.22 SGX	29.12.2022	54,00	SGD	296,0930	296,3500	1.176.542,44	1.116,80
FUTURE SHORT TERM EURO BTP 12.22 EUREX	08.12.2022	65,00	EUR	106,8373	106,9300	7.155.488,27	6.290,25
FUTURE SMI 12.22 EUREX	16.12.2022	-8,00	CHF	10.980,9250	11.145,0000	934.519,36	-13.762,36
FUTURE SPI 200 INDEX 12.22 ASX	15.12.2022	13,00	AUD	7.102,7444	7.286,0000	1.585.894,24	39.920,36
FUTURE STXE 600 PR.EUR 12.22 EUREX	16.12.2022	-39,00	EUR	429,5065	439,9000	883.391,30	-20.801,05
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 12.22 ASX	15.12.2022	32,00	AUD	96,3980	96,4150	2.575.529,16	3.834,46
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 03.23 CBOT	22.03.2023	7,00	USD	138,5960	136,4063	954.843,75	-15.312,85
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.23 CBOT	22.03.2023	21,00	USD	120,2677	119,0000	2.499.000,00	-26.577,60
FUTURE US DOLLAR INDEX 12.22 ICE	19.12.2022	55,00	USD	108,5455	107,0750	5.889.125,00	-80.701,20
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	14,00	USD	128,2287	126,6250	1.772.750,00	-22.422,40
Summe Finanzterminkontrakte							-277.621,59

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in USD	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in USD	Gegenpartei
Kauf	EUR	11.500.000,00	Verkauf	USD	11.839.250,00	11.839.250,00	09.12.2022	282.518,86	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	EUR	-11.500.000,00	Kauf	USD	11.839.250,00	11.839.250,00	09.12.2022	-640.569,06	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	EUR	11.500.000,00	Verkauf	USD	11.839.250,00	11.839.250,00	09.12.2022	638.538,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Fr
Summe Devisentermingeschäfte								280.487,96	
Summe Derivate								2.866,37	

Bantleon Diversified Markets

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

				Insgesamt
I. Erträge				
- Zinsen aus Wertpapieren			USD	382.292,11
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			USD	38.990,23
Summe der Erträge			USD	421.282,35
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			USD	-13.241,86
- Pauschalkommission			USD	-388.646,55
- davon Verwaltungsvergütung	USD	-337.953,45		
- davon Kostenpauschale	USD	-50.693,10		
- Taxe d'abonnement			USD	-3.473,62
- Aufwandsausgleich			USD	-37.013,80
- Sonstige Aufwendungen			USD	-2.566,14
Summe der Aufwendungen			USD	-444.941,97
III. Ordentliches Nettoergebnis			USD	-23.659,62
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			USD	21.943.033,94
- Wertpapiergeschäften	USD	1.181.158,11		
- Devisentermingeschäften	USD	74.853,98		
- Finanzterminkontrakten	USD	20.589.073,15		
- Devisen	USD	97.948,71		
2. Realisierte Verluste aus			USD	-25.815.290,24
- Wertpapiergeschäften	USD	-1.559.367,69		
- Devisentermingeschäften	USD	-2.055.090,17		
- Finanzterminkontrakten	USD	-18.690.899,57		
- Devisen	USD	-3.509.932,81		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)				5.443,49
Realisiertes Ergebnis			USD	-3.866.812,81
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	5.521.707,27		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-841.159,44		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			USD	4.680.547,83
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	790.075,40

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. -992,58 USD enthalten.

***) 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

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			USD	29.957.647,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	-213.293,75
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	7.035.598,33
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	USD	8.764.998,56		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	USD	-1.729.400,23		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-320.863,65
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	790.075,40
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			USD	37.249.163,60

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

*) Auflagedatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	172.920,000
Ausgegebene Aktien	63.261,200
Zurückgenommene Aktien	-9.097,000
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	227.084,200

Bantleon Diversified Markets

Bantleon Diversified Markets 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	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

*) Auflagedatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	100.740,000
Ausgegebene Aktien	11.015,000
Zurückgenommene Aktien	-5.809,000
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	105.946,000

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	12.355.671,61	100,28
1. Anleihen	11.974.326,08	97,18
2. Derivate	-18.831,41	-0,15
3. Bankguthaben	322.101,12	2,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	78.075,82	0,63
II. Verbindlichkeiten	-33.602,88	-0,28
III. Fondsvermögen	12.322.068,73	100,00

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

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		11.974.326,08	97,18
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		8.210.170,18	66,63
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		8.210.170,18	66,63
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884	%	250	AUD	95,936	156.064,55	1,27
0,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2410368042	%	100	EUR	76,989	76.989,00	0,62
2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2487054004	%	100	EUR	94,396	94.396,00	0,77
0,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	FR0014003N69	%	200	EUR	81,324	162.648,00	1,32
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	%	200	EUR	83,216	166.432,00	1,35
0,1250 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR00140005T0	%	100	EUR	88,602	88.602,00	0,72
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257	%	100	EUR	83,408	83.408,00	0,68
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	200	EUR	89,037	178.074,00	1,45
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(30)	DE000BHY0GX9	%	150	EUR	81,428	122.142,00	0,99
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	DE000BHY0SBO	%	150	EUR	92,347	138.520,50	1,12
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5	%	200	EUR	98,078	196.156,00	1,59
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	%	100	EUR	92,169	92.169,00	0,75
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	%	100	EUR	86,197	86.197,00	0,70
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(28)	FR0014004750	%	100	EUR	84,718	84.718,00	0,69
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	150	EUR	86,600	129.900,00	1,05
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	%	150	EUR	94,801	142.201,50	1,15
2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2533012790	%	100	EUR	98,545	98.545,00	0,80
1,3750 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	XS2443438051	%	100	EUR	91,404	91.404,00	0,74
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	%	100	EUR	93,653	93.653,00	0,76
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	%	100	EUR	90,041	90.041,00	0,73
0,5000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	XS2386186063	%	200	EUR	78,091	156.182,00	1,27
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	100	EUR	73,260	73.260,00	0,59
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1750986744	%	100	EUR	93,332	93.332,00	0,76
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4	%	100	EUR	72,409	72.409,00	0,59
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42	%	150	EUR	72,273	108.409,50	0,88
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	%	200	EUR	75,330	150.660,00	1,22
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(42)	XS1980857319	%	200	EUR	73,319	146.638,00	1,19
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	XS2485162163	%	100	EUR	95,792	95.792,00	0,78
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	100	EUR	82,821	82.821,00	0,67
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074	%	100	EUR	97,904	97.904,00	0,79
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) **)	FR0013234333	%	450	EUR	89,105	400.972,50	3,25
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44)	FR0014002JM6	%	200	EUR	66,014	132.028,00	1,07
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	%	300	EUR	100,286	300.858,00	2,44
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	%	100	EUR	90,592	90.592,00	0,74
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4	%	100	EUR	78,581	78.581,00	0,64
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30)	DE000MHB30J1	%	100	EUR	90,854	90.854,00	0,74

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,8750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1718393439	%	100	EUR	93,721	93.721,00	0,76
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	200	EUR	93,801	187.602,00	1,52
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255	%	100	EUR	91,500	91.500,00	0,74
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	100	EUR	84,645	84.645,00	0,69
0,4500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2020(45)	FR00140007D0	%	100	EUR	58,606	58.606,00	0,48
0,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/36)	BE0002830116	%	100	EUR	71,732	71.732,00	0,58
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	200	EUR	91,463	182.926,00	1,48
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247	%	100	EUR	96,213	96.213,00	0,78
1,8410 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0013015559	%	100	EUR	97,650	97.650,00	0,79
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227	%	250	EUR	88,091	220.227,50	1,79
0,7000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4	%	100	EUR	46,219	46.219,00	0,38
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	%	100	EUR	68,322	68.322,00	0,55
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	100	EUR	102,666	102.666,00	0,83
0,0100 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2358287238	%	200	EUR	88,566	177.132,00	1,44
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2020(35)	XS2181689659	%	250	EUR	67,620	169.050,00	1,37
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931	%	100	EUR	92,973	92.973,00	0,75
0,1250 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 21(21/29)	XS2297882644	%	100	EUR	81,795	81.795,00	0,66
4,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	100	EUR	103,572	103.572,00	0,84
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394	%	100	EUR	67,833	67.833,00	0,55
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/31)	DE000A3E5FR9	%	100	EUR	72,987	72.987,00	0,59
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM8Z2S21	%	100	GBP	78,096	90.357,51	0,73
1,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	%	200	GBP	63,944	147.967,14	1,20
1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 813 v.20(25)	DE000LB2CQX3	%	100	GBP	91,885	106.311,47	0,86
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781	%	100	GBP	90,299	104.476,45	0,85
2,5000 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2021(21/83)	XS2355631693	%	100	GBP	77,789	90.002,31	0,73
0,2500 % International Bank Rec. Dev. SK-Medium-Term Notes 2021(29)	XS2293578592	%	1.500	SEK	84,717	115.743,09	0,94
0,5230 % International Finance Corp. SK-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1759252445	%	3.000	SEK	99,677	272.363,85	2,21
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CX61	%	250	USD	94,727	230.031,57	1,87
2,1250 % European Investment Bank DL-Notes 2016(26)	US298785HD17	%	250	USD	93,113	226.112,19	1,84
1,7500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)	US47837RAA86	%	150	USD	79,532	115.879,55	0,94

An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.423.592,13 27,78

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.423.592,13 27,78

1,5000 % Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2021(32)	AU3SG0002561	%	200	AUD	79,640	103.643,94	0,84
1,8500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	CA68333ZAJ62	%	300	CAD	92,637	199.147,98	1,62
1,8500 % Quebec, Provinz CD-Notes 2020(27)	CA748148SA23	%	200	CAD	92,708	132.867,07	1,08
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	200	EUR	78,695	157.390,00	1,28
0,3000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2021(21/29)	XS2405875480	%	100	EUR	85,146	85.146,00	0,69
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	100	EUR	86,878	86.878,00	0,71
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	%	200	EUR	97,234	194.468,00	1,58

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	100	EUR	81,456	81.456,00	0,66
0,9560 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1691909920	%	100	EUR	95,808	95.808,00	0,78
2,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2484111047	%	200	EUR	94,735	189.470,00	1,54
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	100	EUR	90,481	90.481,00	0,73
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573	%	100	EUR	79,564	79.564,00	0,65
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	100	EUR	88,208	88.208,00	0,72
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	100	EUR	89,001	89.001,00	0,72
2,4560 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2019(19/25)	US06051GHW24	%	250	USD	93,705	227.549,78	1,85
3,5000 % Chile, Republik DL-Bonds 2019(49/50)	US168863DL94	%	200	USD	73,934	143.630,89	1,17
2,5500 % Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50	%	200	USD	83,651	162.508,01	1,32
1,6780 % Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2020(20/24)	US172967MR94	%	200	USD	98,203	190.778,05	1,55
3,9500 % DTE Electric Co. DL-Bonds 2019(19/49) Ser.A	US23338VAJ52	%	150	USD	82,296	119.906,75	0,97
2,6500 % HP Inc. DL-Notes 2022(22/31)	US40434LAJ44	%	150	USD	77,726	113.248,18	0,92
4,1000 % Interstate Power & Light Co. DL-Debts 2018(18/28)	US461070AP91	%	150	USD	94,993	138.406,51	1,12
3,1500 % Midamerican Energy Co. DL-Bonds 2019(19/50)	US595620AV77	%	100	USD	71,650	69.596,89	0,56
2,3000 % Norfolk Southern Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US655844CK21	%	100	USD	82,464	80.101,02	0,65
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97	%	200	USD	93,762	182.150,56	1,48
2,8500 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2021(21/41)	US92343VGL27	%	100	USD	70,192	68.180,67	0,55
2,7000 % Welltower Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US95040QAK04	%	200	USD	90,249	175.325,89	1,42
2,2500 % Xylem Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US98419MAL46	%	100	USD	81,001	78.679,94	0,64
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		340.563,77	2,76
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		340.563,77	2,76
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69	%	250	CAD	92,033	164.874,60	1,34
3,9500 % Owens Corning (New) DL-Notes 2019(19/29)	US690742AJ00	%	200	USD	90,436	175.689,17	1,43
Summe Wertpapiervermögen				EUR		11.974.326,08	97,18
Derivate				EUR		-18.831,41	-0,15

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		322.101,12	2,62
Bankguthaben				EUR		322.101,12	2,62
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			305.325,74	EUR		305.325,74	2,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			15.940,37	SEK		1.451,88	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			5.618,43	AUD		3.655,93	0,03
			7.750,43	CAD		5.553,87	0,05
			5.284,07	GBP		6.113,70	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		78.075,82	0,63
Zinsansprüche			78.075,82	EUR		78.075,82	0,63
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-24.842,29	-0,20
Kredite bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)			-5.700,00	EUR		-5.700,00	-0,05
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-1.593,80	USD		-1.548,12	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-18.113,20	USD		-17.594,17	-0,14

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-8.760,59	-0,07
Pauschalkommission			-8.555,52	EUR		-8.555,52	-0,07
Taxe d'abonnement			-205,07	EUR		-205,07	0,00
Fondsvermögen				EUR		12.322.068,73	100,00
Bantleon Select Green Bonds IA							
Aktienwert				EUR		80,40	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		80,40	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		80,40	
Aktien im Umlauf				STK		153.209,000	
Bantleon Select Green Bonds PA							
Aktienwert				EUR		79,88	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		81,88	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		79,88	
Aktien im Umlauf				STK		51,000	

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 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	31.03.2023	8,00	USD	102,5361	102,3555	1.590.760,10	-2.792,58
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	31.03.2023	2,00	USD	108,4316	107,8672	209.552,58	-1.092,76
FUTURE EURO-BOBL 12.22 EUREX	08.12.2022	4,00	EUR	119,5763	120,0400	480.160,00	1.860,00
FUTURE EURO-BUND 12.22 EUREX	08.12.2022	3,00	EUR	143,4080	140,9800	422.940,00	-7.280,00
FUTURE EURO-BUXL 12.22 EUREX	08.12.2022	2,00	EUR	152,5713	158,7800	317.560,00	12.420,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.23 CBOT	22.03.2023	2,00	USD	120,1583	119,0000	231.180,18	-2.246,24
Summe Finanzterminkontrakte							868,42

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-400.000,00	Kauf	EUR	257.833,70	260.281,10	16.12.2022	-2.275,39	State Street Bank International GmbH
Verkauf	CAD	-700.000,00	Kauf	EUR	505.094,24	501.612,33	16.12.2022	4.017,50	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-475.000,00	Kauf	EUR	543.773,48	549.577,69	16.12.2022	-5.403,87	State Street Bank International GmbH
Verkauf	SEK	-4.280.000,00	Kauf	EUR	391.433,33	389.831,59	16.12.2022	1.717,71	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-2.590.000,00	Kauf	EUR	2.495.057,81	2.515.784,36	16.12.2022	-17.755,78	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-19.699,83	
Summe Derivate								-18.831,41	

Bantleon Select Green Bonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zum 30.11.2022

				Insgesamt
I. Erträge				
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	222.485,56
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	821,50
Summe der Erträge			EUR	223.307,07
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-1.990,85
- Pauschalkommission			EUR	-56.043,70
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-35.031,44		
- davon Kostenpauschale	EUR	-21.012,26		
- Taxe d'abonnement			EUR	-1.354,27
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-1.266,59
- Aufwandsausgleich			EUR	3.323,74
- Sonstige Aufwendungen			EUR	-3.424,54
Summe der Aufwendungen			EUR	-60.756,20
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	162.550,87
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	930.482,15
- Wertpapiergeschäften	EUR	161.702,27		
- Devisentermingeschäften	EUR	356.940,35		
- Finanzterminkontrakten	EUR	364.622,73		
- Devisen	EUR	47.216,80		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-2.500.990,98
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.425.202,15		
- Devisentermingeschäften	EUR	-764.147,17		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-290.083,12		
- Devisen	EUR	-21.558,53		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)				3.422,60
Realisiertes Ergebnis			EUR	-1.567.086,22
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	157.604,84		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.585.548,54		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-1.427.943,70
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-2.832.479,05

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 645,64 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 Green Bonds

Entwicklung des Fondsvermögens

2021/2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	15.485.936,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-158.831,25
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-99.264,86
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	2.069.894,59		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-2.169.159,45		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-73.292,34
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-2.832.479,05
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	12.322.068,73

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

*) Auflegedatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	156.807,000
Ausgegebene Aktien	23.507,000
Zurückgenommene Aktien	-27.105,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	153.209,000

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

*) Auflegedatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensübersicht zum 30.11.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	4.948.578,19	100,38
1. Aktien	4.094.135,63	83,05
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	14.123,59	0,29
3. Derivate	363.609,40	7,38
4. Bankguthaben	468.735,10	9,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.974,47	0,16
II. Verbindlichkeiten	-18.722,32	-0,38
III. Fondsvermögen	4.929.855,87	100,00

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

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		4.108.259,22	83,33
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		4.108.259,22	83,33
Aktien				EUR		4.094.135,63	83,05
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	654	CAD	82,330	38.583,89	0,78
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	STK	4.950	CAD	12,040	42.707,27	0,87
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	300	CAD	108,110	23.241,13	0,47
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	515	CAD	133,780	49.370,62	1,00
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	CA82028K2002	STK	449	CAD	36,710	11.811,39	0,24
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	130	CAD	146,000	13.600,86	0,28
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	652	CAD	89,530	41.829,85	0,85
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067	STK	691	CAD	81,870	40.539,00	0,82
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	378	CHF	90,750	34.978,59	0,71
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	114	CHF	112,340	13.058,79	0,26
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	561	CHF	17,225	9.853,40	0,20
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	39	CHF	452,900	18.010,71	0,37
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425	STK	11	DKK	15.030,000	22.228,65	0,45
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	435	DKK	884,000	51.701,47	1,05
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	423	EUR	82,650	34.960,95	0,71
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	95	EUR	171,000	16.245,00	0,33
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	12.342	EUR	2,942	36.310,16	0,74
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	103	EUR	320,100	32.970,30	0,67
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	1.031	EUR	26,780	27.610,18	0,56
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	376	EUR	40,620	15.273,12	0,31
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	64	EUR	164,800	10.547,20	0,21
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	6.304	EUR	7,310	46.082,24	0,93
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	408	EUR	86,050	35.108,40	0,71
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.011	GBP	34,075	39.858,64	0,81
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	454	GBP	111,660	58.652,83	1,19
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	16.734	GBP	1,214	23.504,66	0,48
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	2.973	GBP	9,952	34.232,67	0,69
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055	STK	12.849	HKD	17,040	27.247,12	0,55
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082	STK	15.695	HKD	14,960	29.219,62	0,59
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	300	JPY	4.605,000	9.618,08	0,20
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001	STK	400	JPY	3.365,000	9.370,92	0,19
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003	STK	600	JPY	3.037,000	12.686,25	0,26
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	2.663	NOK	72,580	18.830,18	0,38
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	188	USD	107,580	19.645,50	0,40
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	62	USD	161,180	9.706,81	0,20
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	104	USD	300,930	30.399,92	0,62

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	171	USD	73,950	12.283,10	0,25
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	58	USD	102,140	5.754,37	0,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	146	USD	101,450	14.387,28	0,29
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	389	USD	100,990	38.159,41	0,77
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	679	USD	96,540	63.672,33	1,29
AMC Entertainment Holdings Inc Reg. Shares Class A DL -,01	US00165C1045	STK	822	USD	7,230	5.772,76	0,12
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	1.069	USD	12,350	12.823,85	0,26
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	302	USD	157,590	46.228,44	0,94
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	64	USD	331,950	20.636,04	0,42
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	105	USD	170,690	17.408,89	0,35
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	79	USD	286,400	21.977,27	0,45
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.450	USD	148,030	208.492,96	4,23
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	442	USD	97,500	41.860,13	0,85
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	327	USD	139,300	44.245,85	0,90
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	62	USD	264,140	15.907,41	0,32
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	14	USD	2.579,000	35.071,39	0,71
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	315	USD	22,280	6.817,10	0,14
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	1.398	USD	37,850	51.398,06	1,04
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK	562	USD	76,280	41.640,95	0,84
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	233	USD	104,840	23.727,75	0,48
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	282	USD	172,040	47.125,09	0,96
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	120	USD	236,410	27.556,29	0,56
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	573	USD	31,110	17.315,23	0,35
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	336	USD	82,540	26.938,75	0,55
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	180	USD	175,360	30.660,32	0,62
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	205	USD	183,310	36.501,75	0,74
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	21	USD	328,890	6.708,78	0,14
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	1.017	USD	63,610	62.837,66	1,27
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	435	USD	98,040	41.425,35	0,84
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	725	USD	67,160	47.295,77	0,96
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	111	USD	539,250	58.141,57	1,18
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	85	USD	117,650	9.713,70	0,20
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	1.484	USD	32,690	47.121,86	0,96
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	445	USD	101,880	44.037,49	0,89
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	59	USD	273,410	15.668,96	0,32
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	32	USD	441,000	13.707,63	0,28
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	517	USD	44,790	22.492,89	0,46
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	39	USD	255,680	9.685,79	0,20
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	271	USD	116,010	30.537,84	0,62
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	36	USD	532,920	18.635,38	0,38
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	171	USD	371,080	61.636,41	1,25
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	73	USD	41,360	2.932,76	0,06
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	60	USD	182,220	10.619,91	0,22

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	230	USD	104,360	23.315,01	0,47
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	545	USD	13,900	7.358,43	0,15
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	95	USD	53,160	4.905,49	0,10
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	518	USD	85,300	42.919,28	0,87
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	160	USD	40,560	6.303,64	0,13
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	574	USD	87,830	48.969,81	0,99
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	40	USD	235,170	9.137,25	0,19
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	77	USD	323,990	24.232,37	0,49
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	215	USD	154,010	32.163,33	0,65
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	177	USD	178,000	30.603,21	0,62
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	538	USD	138,180	72.210,63	1,46
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	794	USD	39,350	30.348,62	0,62
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US5380341090	STK	32	USD	72,760	2.261,60	0,05
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	34	USD	173,180	5.719,40	0,12
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	192	USD	356,400	66.467,99	1,35
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	220	USD	272,790	58.294,12	1,18
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	118	USD	381,680	43.747,68	0,89
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	488	USD	110,120	52.198,70	1,06
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	713	USD	255,140	176.702,11	3,58
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	81	USD	67,610	5.319,49	0,11
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	571	USD	93,070	51.620,17	1,05
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	284	USD	47,470	13.095,17	0,27
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	118	USD	69,490	7.964,86	0,16
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	634	USD	83,030	51.132,61	1,04
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	352	USD	185,510	63.428,38	1,29
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	1.324	USD	50,130	64.470,25	1,31
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	283	USD	168,260	46.253,11	0,94
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	366	USD	132,150	46.980,96	0,95
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	151	USD	166,190	24.375,61	0,49
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	240	USD	102,200	23.825,16	0,48
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	133	USD	339,540	43.864,81	0,89
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	206	USD	194,700	38.958,91	0,79
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	87	USD	560,220	47.342,54	0,96
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	326	USD	80,050	25.348,52	0,51
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	214	USD	189,810	39.455,41	0,80
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	994	USD	46,810	45.195,86	0,92
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	835	USD	45,390	36.814,62	0,75
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	226	USD	189,730	41.650,30	0,84
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	132	USD	547,760	70.232,46	1,42
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	184	USD	217,000	38.783,88	0,79
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	165	USD	152,420	24.428,65	0,50
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	272	USD	167,720	44.312,62	0,90
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	845	USD	47,950	39.356,73	0,80

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	115	USD	133,450	14.906,99	0,30
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		14.123,59	0,29
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	45	CHF	307,800	14.123,59	0,29
Summe Wertpapiervermögen				EUR		4.108.259,22	83,33
Derivate				EUR		363.609,40	7,38
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		468.735,10	9,53
Bankguthaben				EUR		468.735,10	9,53
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			27.936,78	DKK		3.756,10	0,08
			17.814,15	NOK		1.735,53	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			5.241,89	CAD		3.756,28	0,08
			4.618,52	CHF		4.709,41	0,10
			1.117,93	GBP		1.293,45	0,03
			22.000,46	HKD		2.737,87	0,06
			575,68	USD		559,18	0,01
Guthaben in Fondswährung							
			450.187,28	EUR		450.187,28	9,13
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		7.974,47	0,16
Dividendenansprüche							
			7.974,47	EUR		7.974,47	0,16
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-12.172,42	-0,25
Kredite bei UBS Europe SE							
EUR - Kredite (Variation Margin)							
			-11.109,40	EUR		-11.109,40	-0,23
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			-152.688,00	JPY		-1.063,02	-0,02

Bantleon Global Equities Protect

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-6.549,90	-0,13
Pauschalkommission			-6.469,27	EUR		-6.469,27	-0,13
Taxe d'abonnement			-80,63	EUR		-80,63	0,00
Fondsvermögen				EUR		4.929.855,87	100,00
Bantleon Global Equities Protect IA							
Aktienwert				EUR		98,58	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		98,58	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		98,58	
Aktien im Umlauf				STK		50.000,000	
Bantleon Global Equities Protect PA							
Aktienwert				EUR		98,35	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		103,27	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		98,35	
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 30.11.2022

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE MSCI DAILY WORLD NR EUR 12.22 EUREX	16.12.2022	-75,00	EUR	407,1128	405,6500	3.026.550,00	11.109,40
Summe Finanzterminkontrakte							11.109,40

Optionen / Optionsscheine zum 30.11.2022

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 09.09.26 BP 1 (132,33) OTC *)	09.09.2026	5.000.000,00	EUR	0,0928	0,0705	352.500,00	340.326,46	-111.500,00
Summe Optionen / Optionsscheine						352.500,00		
Summe Derivate						363.609,40		

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

Bantleon Global Equities Protect

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 24.08.2022 bis zum 30.11.2022

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	27.844,19
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	259,55
Summe der Erträge		EUR	28.103,74
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-81,96
- Pauschalkommission		EUR	-9.418,57
- davon Verwaltungsvergütung	EUR	-7.652,94	
- davon Kostenpauschale	EUR	-1.765,63	
- Taxe d'abonnement		EUR	-200,24
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-5.860,70
- Aufwandsausgleich		EUR	-56,56
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-610,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-16.228,03
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	11.875,71
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	157.846,80
- Wertpapiergeschäften	EUR	29.930,77	
- Finanzterminkontrakten	EUR	122.594,47	
- Devisen	EUR	5.321,56	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-76.093,82
- Wertpapiergeschäften	EUR	-68.386,07	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-7.073,17	
- Devisen	EUR	-634,58	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			9.600,00
Realisiertes Ergebnis		EUR	91.352,99
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	238.584,32	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-363.995,50	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-125.411,18
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-22.182,48

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 24,25 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 Equities Protect

Entwicklung des Fondsvermögens

2022

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.976.100,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	4.976.100,00		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-24.061,65
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-22.182,48
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	4.929.855,87

Bantleon Global Equities Protect

Bantleon Global Equities Protect IA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
30.11.2022 *)	Stück 50.000,000	EUR 4.928.872,37	EUR 98,58

*) Auflegedatum 24.08.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

Bantleon Global Equities Protect

Bantleon Global Equities Protect PA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
30.11.2022 *)	Stück	10,000	EUR	983,50	EUR	98,35

*) Auflegedatum 24.08.2022

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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



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

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

An die Aktionäre der BANTLEON SELECT SICAV

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der BANTLEON SELECT SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2022, 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 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zur Vermögensaufstellung hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Erläuterungen zur Vermögensaufstellung und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 16. März 2023

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 2022 betrug das Exposure für Derivate:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	0,64%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets	0,01%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities	0,36%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	2,12%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	1,34%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	0,57%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	0,09%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	0,26%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	0,22%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	0,15%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	0,13%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,13%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect (ab 24. August 2022)	7,38%

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, Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Event Driven Equities, 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 2021 bis zum 30. November 2022 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 20,00% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Der durchschnittliche VaR betrug im Berichtszeitraum:

	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets	0,61%	1,80%	1,16%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,25%	0,85%	0,53%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	0,03%	0,17%	0,12%

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	4,06%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	1,42%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	1,06%

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Bantleon Select Corporates, Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Event Driven Equities, 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 2021 bis zum 30. November 2022 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds den VaR eines derivativefreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

Derivatefreies Vergleichsvermögen zum 30. November 2022:

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	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	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 (ab 24. August 2022)	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	0,28%	1,17%	0,89%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates	0,28%	0,81%	0,55%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	0,42%	1,17%	0,80%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	0,79%	1,20%	0,99%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities	1,22%	2,71%	1,82%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	0,57%	1,02%	0,81%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	0,40%	1,23%	0,80%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect (ab 24. August 2022)	0,46%	2,20%	1,47%

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	1,16%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates	1,11%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds	1,68%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset	1,80%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities	2,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S	1,07%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L	1,92%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect (ab 24. August 2022)	1,57%

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	2.858.922,66 EUR
- davon feste Vergütung	2.340.172,66 EUR
- davon variable Vergütung	518.750 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:	1.354.301,59 EUR
- davon Geschäftsführer	576.510,88 EUR
- davon andere Risikoträger	606.068,11 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	171.722,60 EUR
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	n/a

Der Vorstand 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 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	1.960.857,66 EUR
- davon feste Vergütung	1.539.244,16 EUR
- davon variable Vergütung	421.613,50 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	25 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	1.379.964,40 EUR
- davon Geschäftsführer	309.485,47 EUR
- davon andere Risikoträger	718.949,25 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	128.845,22 EUR
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	222.684,47 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, lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Zusätzliche Angaben für den Teilfonds Bantleon Event Driven Equities

Angaben zu Total Return Swaps

Marktwert der zum Stichtag im Bestand befindlichen Total Return Swaps

absolut	EUR	218.323,73
in % des Fondsvermögens		0,54

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	UBS AG London	9.915.894,67	Großbritannien
2	JP Morgan Securities plc (OTC) London	805.220,98	Großbritannien
3	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt	1,94	Deutschland

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	9.915.894,67
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	805.222,92
>= 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 den Kontrahenten UBS AG (G) London (V) und JP Morgan Securities plc (OTC) London abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten UBS AG 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%

Mit dem Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt 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%

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

Equity Leg 25.01.22/24.01.23 USD UBS Bantleon Long USD(Unverzinslich (normal))

ISIN	Name	Long / Short	Ratio
US87901J1051	TEGNA Inc	Long	20,34%
IT0003506190	Atlantia SpA	Long	19,64%
GB00BBG9VN75	AVEVA Group PLC	Long	17,01%
US8803491054	Tenneco Inc	Long	8,85%
BE0003816338	Euronav NV	Long	8,62%
US90184L1026	Twitter Inc	Long	8,21%
US8621211007	STORE Capital Corp	Long	7,57%
US34631B1017	ForgeRock Inc	Long	7,16%
US5895841014	Meridian Bioscience Inc	Long	5,10%
SG2C57965205	Sabana Industrial Real Estate Investment Trust	Long	3,32%
VGG111961055	Biohaven Pharmaceutical Holding Co Ltd	Long	1,27%
BMG3682E1921	Frontline Ltd/Bermuda	Short	-7,09%

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 3: Zusätzliche Informationen

SPAC-Quote für den Teilfonds Bantleon Event Driven Equities

Die SPAC-Quote für den Teilfonds Bantleon Event Driven Equities beträgt 12,09%.

Die Abkürzung „SPAC“ steht für „Special Purpose Acquisition Company“ (deutsch: Akquisitionszweckgesellschaft). Eine SPAC ist eine in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft gegründete Mantelgesellschaft ohne operative Tätigkeit und ohne Betriebs- oder Anlagevermögen.

Die SPAC-Quote liegt über dem 10%-Limit gemäß FAQ. Die Quote wird aber nach Maßgabe einer Absprache mit der CSSF im Rahmen einer natürlichen Rückführung unter die geforderten 10% abgebaut.

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 4: 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 30.11.2022 betrug 92,48%.

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 30.11.2022 betrug 94,90%.

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 30.11.2022 betrug 97,06%.

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 30.11.2022 betrug 97,62%.

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 30.11.2022 betrug 90,32%.

BANTLEON SELECT SICAV

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 4: 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 30.11.2022 betrug 96,17%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates

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 30.11.2022 betrug 92,68%.

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 30.11.2022 betrug 85,83%.

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 30.11.2022 betrug 94,50%.

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 30.11.2022 betrug 95,55%.

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 30.11.2022 betrug 92,55%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect (ab 24. August 2022)

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 30.11.2022 betrug 97,77%.

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 4: 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 30.11.2022 betrug 98,81%.

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.

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): 529900YU8OPS221UAZ24

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)
3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

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

		<p>freundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>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,</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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%</p>

<p>Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>		<p>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:</p> <p>Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>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:</p> <p>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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	Corporates / Non-Financials /	1.17	Frankreich
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1.17	Dänemark
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	Corporates / Non-Financials / Health	1.17	Deutschland
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.17	Schweden
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	Corporates / Non-Financials / Industry	1.17	USA
1,5000 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(23)	Corporates / Non-Financials / Health Care	1.16	USA
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	Corporates / Non-Financials / Industry	1.16	Italien
1,4010 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2018(18/23)	Corporates / Non-Financials / Health Care	1.16	USA
1,6250 % Eurogrid GmbH MTN v.2015(2023/2023)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.16	Deutschland
1,9000 % Magna International Inc. EO-Notes 2015(15/23)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1.16	Kanada
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2016(23)	Corporates / Non-Financials / Oil & Gas	1.16	Ungarn
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	Corporates / Non-Financials / Industry	1.16	Niederlande
1,7500 % SSE PLC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.16	UK
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.16	Italien
3,0000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2022(22/26)	Corporates / Non-Financials / Consumer Services	1.16	Niederlande

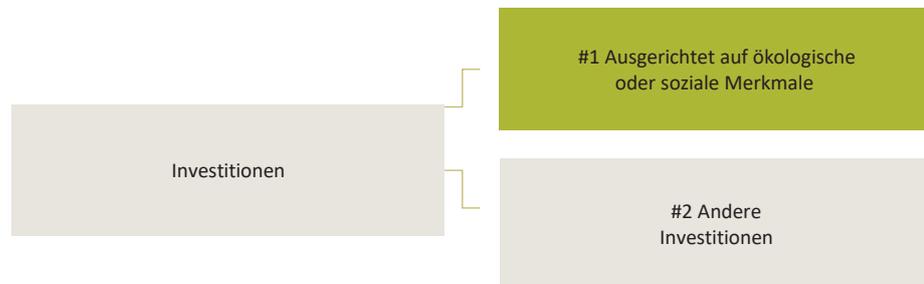


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2022 erfüllten 92.68% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	1.14
Financials / Real Estate	6.39
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	4.44
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	23.91
Non-Financials / Energy	0

Non-Financials / Health Care	9.70
Non-Financials / Industrials	17.05
Non-Financials / Oil & Gas	8.00
Non-Financials / Technology	4.53
Non-Financials / Telecommunications	7.18
Non-Financials / Utilities	17.11
Non-Financials / Others	0
Collateralized	0
Sovereigns	0
Sub-Sovereigns	0
Commodities (ETCs)	0



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

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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 Invest 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?

N/A

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

Name des Produkts: BANTLEON CHANGING WORLD

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299004ZP5PBOUIK5D50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)
3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

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

		<p>freundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>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,</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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%</p>

<p>Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>		<p>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:</p> <p>Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>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:</p> <p>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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	ETC / Commodities	3.08	Irland
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	ETC / Commodities	2.45	Irland
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	ETC / Commodities	2.39	Irland
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	ETC / Commodities	1.95	Irland
0,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.488 v.17(23)	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.84	Deutschland
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	Equity / Non-Financials / Utilities	1.69	Spanien
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	Equity / Non-Financials / Utilities	1.45	Portugal
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	Equity / Non-Financials / Utilities	1.45	Italien
468 SPAC II SE Actions au Nom. EO 1	Equity / Non-Financials / Others	1.35	Luxemburg
0,2500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2013(24)	Sovereigns	1.29	Frankreich
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	Equity / Non-Financials / Industrials / Capital Goods	1.26	Frankreich
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Equity / Non-Financials / Communication Services /	1.17	Deutschland
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	Sovereigns	1.16	Deutschland
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Equity / Non-Financials / Communication	1.09	USA
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	Equity / Non-Financials / Industrials / Capital Goods	1.09	Deutschland

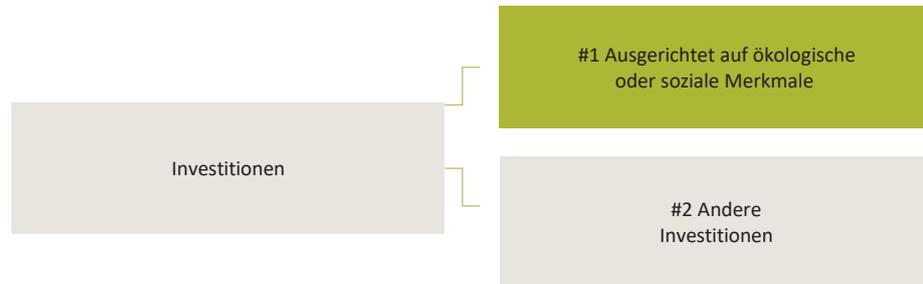


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 92.48% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	7.22
Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Real Estate	2.34
Non-Financials / Basic Materials	2.99
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	3.30
Non-Financials / Energy	0.83

Non-Financials / Health Care	2.77
Non-Financials / Industrials	10.54
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	7.28
Non-Financials / Telecommunications	8.73
Non-Financials / Utilities	16.53
Non-Financials / Others	3.32
Collateralized	4.63
Sovereigns	8.17
Sub-Sovereigns	6.23
Commodities (ETCs)	9.87



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

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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 Invest 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?

N/A

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

Name des Produkts: BANTLEON GLOBAL MULTI ASSET

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900EQCVVHNZX0U340

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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

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

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

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	keine	n/a
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	keine	n/a

7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	keine	n/a
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	keine	n/a
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension adressiert Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung des Kriteriums negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis iv)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandsprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> 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 Bruttoinlandsprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	Funds / Fixed Income	5.28	Luxemburg
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	ETC / Commodities	3.89	Irland
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	ETC / Commodities	3.73	Irland
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	Sovereigns	2.88	Frankreich
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	Collateralized / Covered / Germany Covered	2.68	Deutschland
Gold Bullion Securities Ltd. Physical Gold ETC 04 (unl.)	ETC / Commodities	2.49	Jersey
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	Sovereigns	2.34	Frankreich
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Equity / Non-Financials / Information Technology / Semiconductors	1.41	Niederlande
McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	Corporates / Non-Financials / Consumer Services	1.25	USA
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(23)	Corporates / Non-Financials / Industry	1.24	Niederlande
4,2500 % Marokko, Königreich DL-Notes 2012(22) Reg.S	Sovereigns	1.22	Marokko
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.21	Deutschland
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Equity / Non-Financials / Consumer Discretionary	1.18	Frankreich
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	Corporates / Non-Financials / Health Care	1.11	USA
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1.06	Frankreich

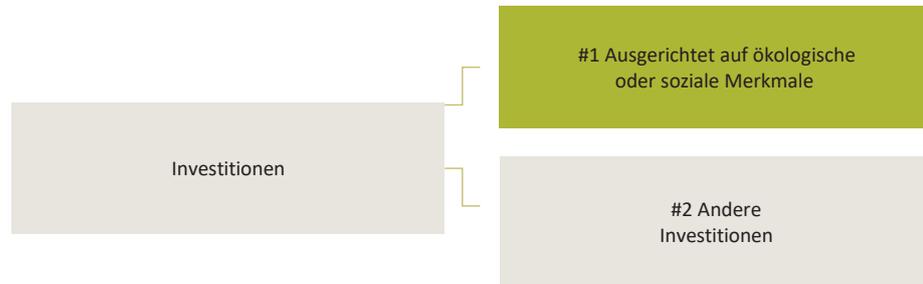


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 94.90% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	4.62
Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Real Estate	1.44
Non-Financials / Basic Materials	3.78
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	15.51
Non-Financials / Energy	1.98

Non-Financials / Health Care	7.80
Non-Financials / Industrials	6.42
Non-Financials / Oil & Gas	1.29
Non-Financials / Technology	3.91
Non-Financials / Telecommunications	5.03
Non-Financials / Utilities	8.28
Non-Financials / Others	1.10
Collateralized	3.91
Sovereigns	11.41
Sub-Sovereigns	0.58
Commodities (ETCs)	10.10
Funds	5.28



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

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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

Name des Produkts: BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009DL67XWS7SU947

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)
3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

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

		<p>freundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>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,</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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%</p>

<p>Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>		<p>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:</p> <p>Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>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:</p> <p>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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	Equity / Non-Financials / Utilities	4.06	Spanien
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	Equity / Non-Financials / Industrials / Capital Goods	4.01	Frankreich
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	Equity / Non-Financials / Utilities	3.87	Italien
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	Equity / Non-Financials / Utilities	3.85	Portugal
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	Equity / Non-Financials / Communication Services /	3.62	Italien
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	Equity / Non-Financials / Communication	3.32	Singapur
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	Equity / Non-Financials / Utilities	3.17	Frankreich
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	Equity / Non-Financials / Utilities	3.09	UK
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Equity / Non-Financials / Communication Services / Telecommunication	3.06	Deutschland
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	Equity / Non-Financials / Utilities	2.78	UK
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	Equity / Non-Financials / Communication Services /	2.49	Niederlande
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	Equity / Non-Financials / Communication Services /	2.44	Spanien
SSE PLC Shs LS-,50	Equity / Non-Financials / Utilities	2.40	UK
BEFESA S.A. Actions o.N.	Equity / Non-Financials / Industrials / Commercial Services	2.32	Luxemburg
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	Equity / Non-Financials / Industrials / Capital Goods	2.30	Frankreich

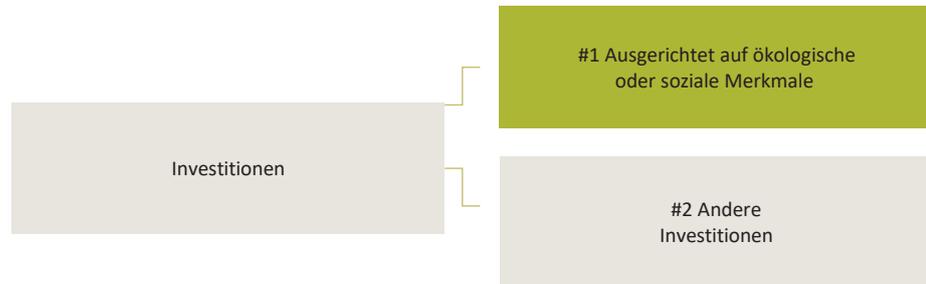


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 94.50% der Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und soziales Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0
Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Real Estate	3.58
Non-Financials / Basic Materials	1.99
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	0.91
Non-Financials / Energy	0

Non-Financials / Health Care	0
Non-Financials / Industrials	23.10
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	0
Non-Financials / Telecommunications	23.66
Non-Financials / Utilities	36.74
Non-Financials / Others	2.05
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?

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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

Name des Produkts: BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299003CN034QST6D261

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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

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

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

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	keine	n/a
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	keine	n/a

7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	keine	n/a
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	keine	n/a
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension adressiert Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung des Kriteriums negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis iv)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandsprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> 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 Bruttoinlandsprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	2.25	UK
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	Corporates / Non-Financials / Oil & Gas	2.18	UK
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	Corporates / Non-Financials / Oil & Gas	2.17	UK
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	Corporates / Non-Financials / Oil & Gas	2.10	Frankreich
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	1.91	Frankreich
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.88	Niederlande
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1.76	Niederlande
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	Corporates / Non-Financials / Health Care	1.73	Deutschland
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	Corporates / Non-Financials / Consumer Goods	1.65	UK
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	1.64	Frankreich
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	Corporates / Non-Financials / Industrials	1.52	Luxemburg
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.44	Niederlande
5,6250 % TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	Corporates / Non-Financials / Oil & Gas	1.44	Kanada
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	Corporates / Non-Financials / Utilities	1.41	Frankreich
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	Corporates / Non-Financials / Health Care	1.40	Niederlande

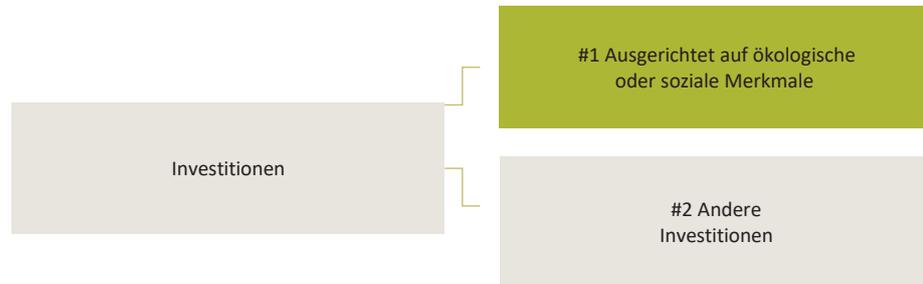


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2022 erfüllten 85.83% 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 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	2.20
Financials / Real Estate	2.21
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	1.06
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	14.23
Non-Financials / Energy	0

Non-Financials / Health Care	7.31
Non-Financials / Industrials	1.54
Non-Financials / Oil & Gas	22.38
Non-Financials / Technology	1.64
Non-Financials / Telecommunications	15.63
Non-Financials / Utilities	29.05
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?

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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

Name des Produkts: BANTLEON RETURN

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900R2AZ7519DSN473

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)
3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

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

		<p>freundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>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,</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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%</p>

<p>Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>		<p>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:</p> <p>Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>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:</p> <p>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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	Sovereigns	2.73	Deutschland
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	Sovereigns	2.57	Deutschland
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	Sovereigns	2.56	Deutschland
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Sovereigns	2.53	Deutschland
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(27)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	2.28	Niederlande
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	Sovereigns	2.25	Deutschland
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	Sovereigns	2.19	Frankreich
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	2.18	Niederlande
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Sovereigns	2.11	Deutschland
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	Sovereigns	2.02	Deutschland
0,3750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-MT Covered Bonds 2016(23)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.89	Niederlande
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.87	Deutschland
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.77	Niederlande
0,7500 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	Collateralized / Covered / France Covered	1.75	Frankreich
0,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	Collateralized / Covered / Austria Covered	1.75	Österreich

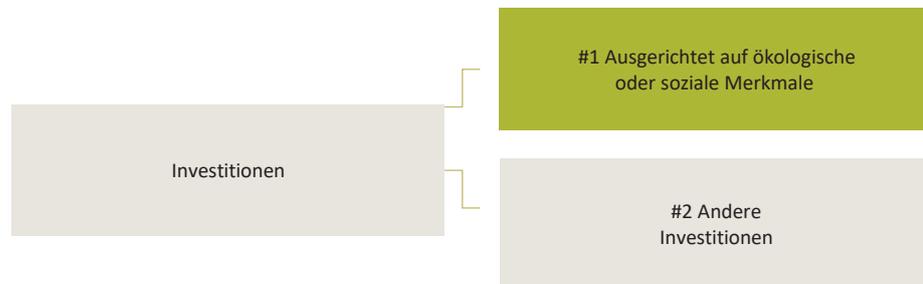


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2022 erfüllten 96.17% 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 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	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	45.89
Sovereigns	50.98
Sub-Sovereigns	2.45
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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

Name des Produkts: BANTLEON YIELD

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900MP8MJURPQ1G634

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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

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

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

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	keine	n/a
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	keine	n/a

7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	keine	n/a
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	keine	n/a
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension adressiert Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung des Kriteriums negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis iv)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandsprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> 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 Bruttoinlandsprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	Collateralized / Covered /	2.31	Luxemburg
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	Sovereigns	1.59	Italien
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	Collateralized / Covered / Luxembourg Covered	1.59	Luxemburg
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	Sovereigns	1.51	Deutschland
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	Sovereigns	1.37	Italien
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	Sovereigns	1.36	Italien
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	Collateralized / Covered / Italy Covered	1.30	Italien
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.20	Deutschland
0,5000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.19	Niederlande
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	Collateralized / Covered / France Covered	1.13	Frankreich
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.12	Deutschland
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	Collateralized / Covered / Luxembourg Covered	1.05	Luxemburg
0,6250 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2029 v.18(25)	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.02	Deutschland
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2020(26)	Sovereigns	1.00	Spanien
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Sovereigns	0.99	Deutschland

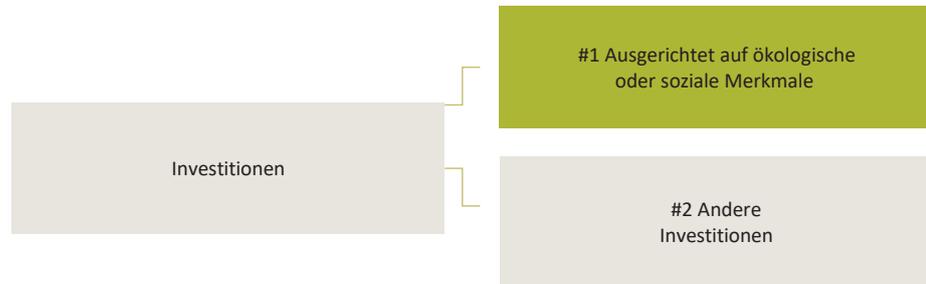


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 95.55% 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 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0
Financials / Real Estate	0.19
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	1.66
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	6.91
Non-Financials / Energy	0.09

Non-Financials / Health Care	3.01
Non-Financials / Industrials	3.86
Non-Financials / Oil & Gas	1.38
Non-Financials / Technology	0.37
Non-Financials / Telecommunications	3.30
Non-Financials / Utilities	2.42
Non-Financials / Others	0
Collateralized	32.51
Sovereigns	43.10
Sub-Sovereigns	0.67
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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

Name des Produkts: BANTLEON YIELD PLUS

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900AQ2GDEDU7DK467

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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

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

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

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch kann davon ausgegangen werden, dass unmittelbar und mittelbar weniger Emissionen ausgestossen werden.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	keine	n/a
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	keine	n/a

7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	keine	n/a
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	keine	n/a
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 65% des Teilfondsvermögens). Dadurch wird eine Exponierung zu derartigen Unternehmen teilweise vermieden.
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Ausschlusskriterien: Nr. 3 i)	Ein überdurchschnittliches ESG-Rating durch MSCI im Rahmen der „S“- (Sozial-) Dimension adressiert Risiken in Bezug auf Gleichbehandlung bzw. Diskriminierung. Es ist folglich davon auszugehen, dass die Anwendung des Kriteriums negative Auswirkungen reduziert.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschlusskriterien: Nr. 2a i) bis iv)	Unternehmen, die in Verbindung mit kontroversen Waffen stehen und/oder solche herstellen, sind kategorisch ausgeschlossen. Es ist daher davon auszugehen, dass negative Auswirkungen in diesem Bereich erheblich reduziert bzw. vermieden werden.
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
15. THG-Emissionsintensität	Ausschlusskriterien: Mehr als 1000 Tonnen CO ₂ -Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandsprodukts des Staates Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i> 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 Bruttoinlandsprodukt des Staates auf ein verhältnismässiges Niveau zu bringen.
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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	Funds	3.20	Luxemburg
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	Sovereigns	3.00	Deutschland
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	Sovereigns	2.65	Deutschland
6,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	Sovereigns	2.17	Italien
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	Sovereigns	2.16	Frankreich
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Sovereigns	1.97	Deutschland
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	Sovereigns	1.91	Portugal
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	Sovereigns	1.84	Italien
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	Sovereigns	1.82	Italien
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	Sovereigns	1.75	Frankreich
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	Collateralized / Covered / Italy Covered	1.70	Italien
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	Sovereigns	1.70	Italien
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	Sovereigns	1.69	Frankreich
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	Sovereigns	1.62	Deutschland
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	Sovereigns	1.59	Spanien

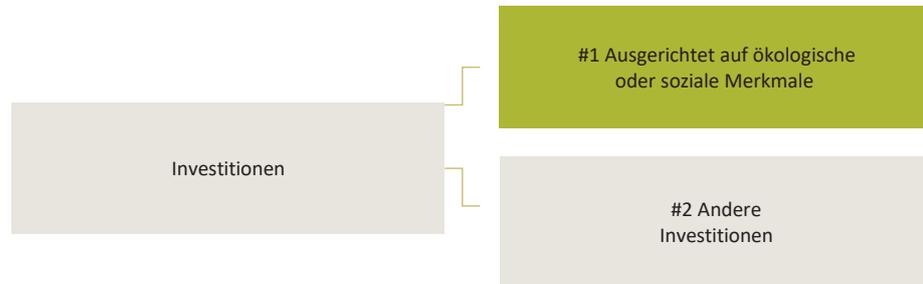


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 92.55% 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 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	1.30
Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	1.24
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	6.25
Non-Financials / Energy	0

Non-Financials / Health Care	2.69
Non-Financials / Industrials	2.92
Non-Financials / Oil & Gas	1.26
Non-Financials / Technology	1.82
Non-Financials / Telecommunications	2.30
Non-Financials / Utilities	3.09
Non-Financials / Others	0
Collateralized	15.25
Sovereigns	47.05
Sub-Sovereigns	5.09
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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

Name des Produkts: BANTLEON OPPORTUNITIES S

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009B3CUH76W5J678

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)
3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

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

		<p>freundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>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,</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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%</p>

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



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

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
0,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(28)	Collateralized / Covered / France	2.81	Frankreich
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	Sovereigns	1.91	Italien
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Equity / Non-Financials / Information	1.89	Niederlande
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Equity / Non-Financials / Consumer Discretionary / Consumer Durables & Apparel	1.89	Frankreich
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	Sovereigns	1.86	Deutschland
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	Sovereigns	1.72	Spanien
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	Sovereigns	1.64	Italien
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.61	Niederlande
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	Equity / Non-Financials / Materials / Materials	1.49	Irland
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	Collateralized / Covered / Italy Covered	1.49	Italien
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	Sovereigns	1.36	Portugal
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Corporates / Non-Financials / Energy / Energy	1.34	Frankreich
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2020(30)	Collateralized / Covered / Belgium Covered	1.24	Belgien
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	Sovereigns	1.19	Frankreich
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.19	Niederlande

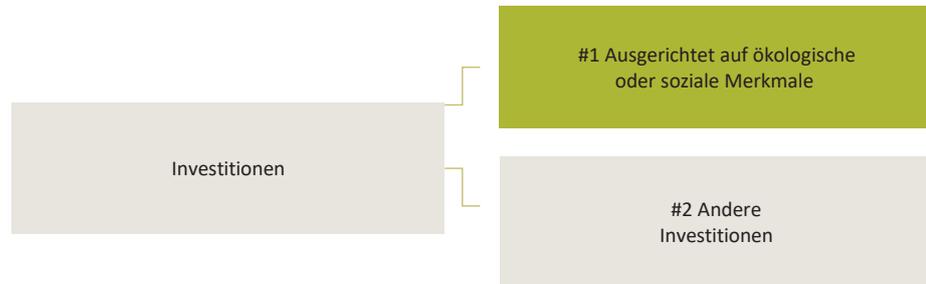


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Gemäss Verkaufsprospekt müssen mindestens 65% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1 erfüllen. Zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 97.62% der Anleihen und Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Anleihen und Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und sozialer Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	0
Financials / Real Estate	0.19
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	3.65
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	11.88
Non-Financials / Energy	1.64

Non-Financials / Health Care	4.57
Non-Financials / Industrials	4.61
Non-Financials / Oil & Gas	1.31
Non-Financials / Technology	3.91
Non-Financials / Telecommunications	3.34
Non-Financials / Utilities	4.05
Non-Financials / Others	0
Collateralized	22.26
Sovereigns	36.08
Sub-Sovereigns	0
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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

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



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

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

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

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

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

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)
3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

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

		<p>freundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>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,</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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%</p>

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



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

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Angaben per 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	Sovereigns	6.86	Frankreich
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	Sovereigns	4.33	Deutschland
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28)	Sovereigns	4.26	Irland
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	Sovereigns	4.24	Italien
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	Sovereigns	3.27	Portugal
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	Sovereigns	3.24	Portugal
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	Sovereigns	3.01	Spanien
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	Collateralized / Covered / Luxembourg Covered	2.95	Luxemburg
0,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(32)	Collateralized / Covered / France Covered	2.44	Frankreich
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	Sovereigns	2.30	Frankreich
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	Sovereigns	1.98	Irland
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	Sovereigns	1.82	Italien
2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	Collateralized / Covered / Italy Covered	1.50	Italien
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	Sovereigns	1.50	Spanien
2,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	1.49	Niederlande

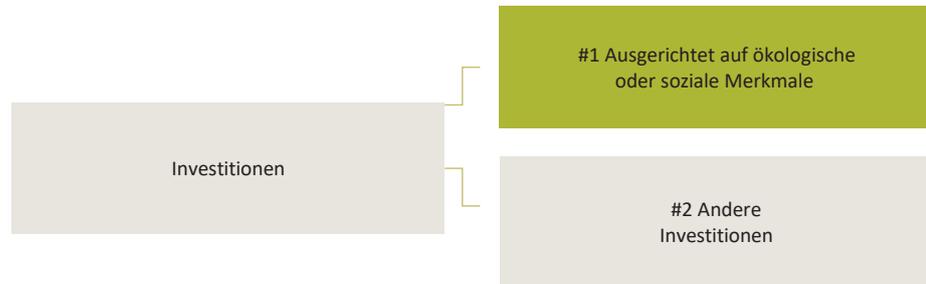


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2022 erfüllten 97.06% 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 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	1.29
Financials / Real Estate	0.59
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	0.29
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	3.16
Non-Financials / Energy	0

Non-Financials / Health Care	2.20
Non-Financials / Industrials	3.41
Non-Financials / Oil & Gas	2.55
Non-Financials / Technology	0.96
Non-Financials / Telecommunications	4.28
Non-Financials / Utilities	4.34
Non-Financials / Others	0
Collateralized	25.40
Sovereigns	46.15
Sub-Sovereigns	0.71
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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): 529900Z2YW68R59K8U24

Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.</p>	<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p> <p> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein </p>	
	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



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

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

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

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

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

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (anti-personnel mines) (Ottawa-Konvention, 1997)
 - ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (cluster munitions) (Oslo-Konvention, 2008)
 - iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen
 - iv. Hersteller/Vertreiber von DU-Waffen (depleted uranium weapons)
 - v. Rüstungsgüter > 10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vi. Tabakproduktion > 5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - vii. Kohle > 30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb)
 - viii. Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- b. Staatsemitenten:
- i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)
3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

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

		<p>freundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>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,</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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%</p>

<p>Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>		<p>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:</p> <p>Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>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:</p> <p>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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23)	Collateralized / Covered /	4.24	Luxemburg
1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	Collateralized / Covered / Italy Covered	3.62	Italien
0,3000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(23)	Sovereigns	3.27	Italien
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	Collateralized / Covered / Spain	2.72	Spanien
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	Collateralized / Covered / Spain Covered	2.54	Spanien
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	Collateralized / Covered / Netherlands Covered	2.28	Niederlande
0,0000 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 16(23)	Collateralized / Covered / Belgium Covered	2.20	Belgien
0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	Collateralized / Covered / Spain Covered	2.09	Spanien
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.85	Detschland
0,1250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(24)	Collateralized / Covered / France Covered	1.73	Frankreich
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	Collateralized / Covered / Luxembourg Covered	1.71	Luxemburg
4,2500 % Frankreich EO-OAT 2007(23)	Sovereigns	1.64	Frankreich
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	Collateralized / Covered / Italien Covered	1.60	Italien
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	Collateralized / Covered / Germany Covered	1.48	Deutschland
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	Sub-Sovereigns	1.41	Frankreich

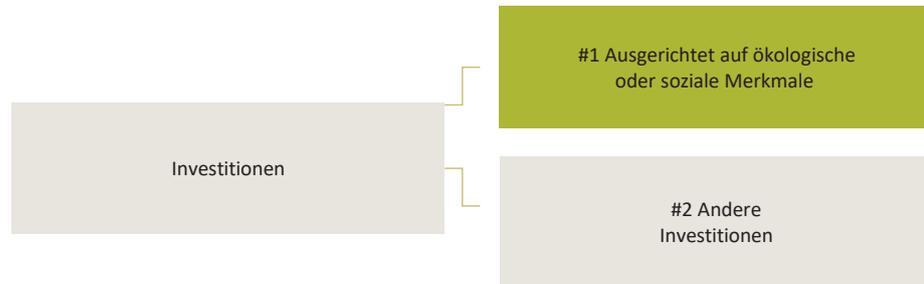


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2022 erfüllten 90.32% 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 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	8.06
Financials / Real Estate	3.17
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	0.56
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	8.41
Non-Financials / Energy	0.47

Non-Financials / Health Care	2.78
Non-Financials / Industrials	6.42
Non-Financials / Oil & Gas	2.53
Non-Financials / Technology	1.83
Non-Financials / Telecommunications	2.10
Non-Financials / Utilities	7.75
Non-Financials / Others	0
Collateralized	38.91
Sovereigns	8.11
Sub-Sovereigns	4.66
Commodities (ETCs)	0
Funds	0



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

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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

Name des Produkts: BANTLEON GLOBAL EQUITIES PROTECT

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900YE9U04I547TV88

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

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

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

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.

- 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. Staatsemitenten:
 - i. Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings (extern bzw. intern)
3. Anwendung einer Mindestquote an Wertpapieren mit bestimmtem ESG-Rating
- i. Anteil von mindestens 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »BB«, »BBB« oder »A«) oder ein überdurchschnittliches ESG-Profil (entspricht einem MSCI ESG-Rating von »AA« oder »AAA«) haben

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Ökologische/soziale Merkmale	Indikatoren
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen, die am UN Global Compact der Vereinten Nationen teilnehmen	Datenfeld: <i>Global Compact Signatory</i> Datenquellen: MSCI ESG Research
Bevorzugte Auswahl von Unternehmen aus denjenigen Ländern, welche sich den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen angeschlossen haben	Status der Unterzeichnung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen des Landes, in dem das Unternehmen seinen Sitz hat. Datenquellen: Öffentlich verfügbare Informationen und Informationen von MSCI ESG Research.
Ausschluss Hersteller/Vertreiber von: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Antipersonenminen ▪ Streumunition ▪ Biologischen und chemischen Waffen 	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>Ausschluss von Unternehmen in bestimmten Geschäftsfeldern:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Rüstungsgüter >10% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Tabakproduktion >5% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) ▪ Kohle >30% (Umsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb) 	<p>Umsatz in den jeweiligen Geschäftsfeldern als Prozentwert der Gesamtumsätze des Unternehmens.</p> <p>Datenfelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Weapons – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Tobacco Producer – Max. Percentage of Revenue</i> ▪ <i>Generation Thermal Coal – Max. Percentage Revenue</i> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Ausschluss von Unternehmen mit schweren Verstößen gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)</p>	<p>Analyse von mit dem Unternehmen in Bezug auf den UN Global Compact in Verbindung stehenden Kontroversen.</p> <p>Datenfeld: <i>Global Compact Compliance</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>
<p>Bei Staatsemitenten: Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte</p>	<p>Einstufung als »not free« nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings.</p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research, vergleichbare ESG-Research-Anbieter, eigenes Research</p>
<p>Mindestanteil von 65% der Wertpapiere des Teilfonds, die von Emittenten begeben sein müssen, die ein durchschnittliches oder überdurchschnittliches ESG-Profil haben</p>	<p>Erfüllung eines ESG-Ratings von MSCI ESG Research von mindestens »BB«.</p> <p>Datenfeld: <i>ESG Rating</i></p> <p>Datenquellen: MSCI ESG Research</p>

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

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

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

		<p>freundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</p> <p>8. Emissionen in Wasser</p> <p>9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p>	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoß in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
<p>10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>Nr. 3 i)</p>	<p>Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>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,</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>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%</p>

<p>Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>		<p>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:</p> <p>Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>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:</p> <p>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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Equity / Non-Financials / Information Technology / Technology Hardware & Equipment	4.23	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Equity / Non-Financials / Information Technology / Software & Services	3.58	USA
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Equity / Financials / Banks	1.46	USA
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	Equity / Non-Financials / Health Care / Health Care Equipment &	1.42	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	Equity / Non-Financials / Information Technology / Software & Services	1.35	USA
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	Equity / Non-Financials / Health Care / Pharmaceuticals, Biotechnology	1.31	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Equity / Non-Financials / Customer Discretionary / Retailing	1.29	USA
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	Equity / Non-Financials / Consumer Staples / Food, Beverage & Tobacco	1.29	USA
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	Equity / Non-Financials / Consumer Staples / Food, Beverage & Tobacco	1.27	USA
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Equity / Non-Financials / Health Care / Pharmaceuticals, Biotechnology	1.25	USA
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	Equity / Non-Financials / Health Care / Pharmaceuticals, Biotechnology	1.19	UK
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	Equity / Non-Financials / Consumer Staples / Food & Staples Retailing	1.18	USA
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	Equity / Non-Financials / Customer Discretionary / Consumer Services	1.18	USA
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	Equity / Non-Financials / Health Care / Pharmaceuticals,	1.06	USA
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	Equity / Non-Financials / Health Care / Pharmaceuticals,	1.05	Dänemark

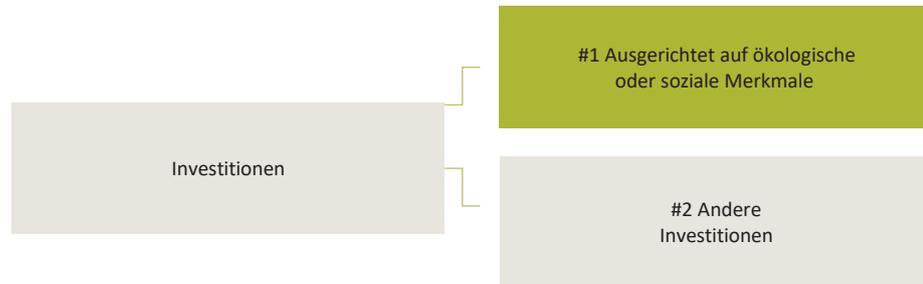


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 30.11.2022 erfüllten 97.77% der Aktien des Teilfonds die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nach #1. Auf #2 entfielen die übrigen Aktien des Teilfonds sowie die Barmittel und Derivate des Teilfonds. Der Anlagezweck der unter #2 fallenden Investitionen besteht einerseits in der Erreichung des Anlageziels (Wertpapiere und Derivate) und andererseits in der Liquiditätsanlage (Barmittel); für die Frage der Beschreibung etwaiger ökologischer und soziales Mindestschutzmassnahmen bei den unter #2 fallenden Investitionen wird auf den untenstehenden Abschnitt »Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?« verwiesen.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	14.30
Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	4.68
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	16.62
Non-Financials / Energy	2.35

Non-Financials / Health Care	15.0
Non-Financials / Industrials	5.67
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	16.53
Non-Financials / Telecommunications	3.63
Non-Financials / Utilities	4.57
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?

N/A



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?

N/A



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A



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

Unter **#2 Andere Investitionen** fielen jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes

und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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



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

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

Eine Anwendung der von der BANTLEON Invest 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?

N/A

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): 529900KZKQXH90AAJ232

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 90%</p> <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>
---	---



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds strebte insbesondere durch die Investition in Green Bonds eine positive ökologische Nachhaltigkeitswirkung an. Dies geschieht durch die Bereitstellung von Investitionskapital für nachhaltige Projekte mit positiver Wirkung auf die folgenden Bereiche: erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Erhaltung der Artenvielfalt, sauberer Transport, nachhaltiges Wassermanagement, Anpassung an den bereits existierenden Klimawandel, Förderung von für die Kreislaufwirtschaft geeigneten Produkten und Prozessen sowie nachhaltiges Bauen. Green Bonds sind Anleihen, deren durch die Emission erhaltene Mittel ganz oder teilweise zur Finanzierung oder Refinanzierung von Projekten eingesetzt werden, welche zum Umwelt- und/oder Klimaschutz beitragen.

Ein Referenzwert zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurde nicht bestimmt.

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

Die dem Teilfonds zugrunde liegenden nachhaltigen Anlagen trugen zu den folgenden Umweltzielen gemäss Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 bei:

- Anpassung an den Klimawandel;
- die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen;
- der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft;
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung;
- der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Das oben aufgeführte vom Teilfonds angestrebte nachhaltige Investitionsziel wurde im Berichtszeitraum vollumfänglich erfüllt. Der Teilfonds hat keine Derivate zur Förderung des angestrebten nachhaltigen Investitionsziels eingesetzt.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Als Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurden verwendet und haben wie folgt abgeschnitten (in Klammern):

- Zuordnung des Green Bonds in eine der von Bloomberg zur ESG-Kategorisierung von Anleihen verwendeten ESG-Projektkategorie (94.30%);
- 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 (94.04%);
- Förderung mindestens eines der ökologischen UN-Nachhaltigkeitsziele (SDG: 92.3% des Fondsvermögens waren mindestens einem SDG zugeordnet; der %-Satz der Anleihen war entsprechend höher: 95.33%).

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

N/A

• **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 Folgemaassnahmen

definiert. Ein Erwerb und Halten dieser Wertpapiere ist zwar zulässig, allerdings kommt der Emittent auf die Beobachtungsliste und der negative Einfluss wird näher nach Art und Status des Vorfalls analysiert.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Ja, die nachhaltigen Investitionen im Teilfonds stehen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschliesslich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, in Einklang. Dies wird sichergestellt durch die Anwendung strikter Ausschlusskriterien sowie bestimmter Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI), welche in den Investmentprozess integriert sind und eine Beurteilung dahingehend erlauben, Unternehmen auszuschliessen, für welche unter Rückgriff auf Informationen in der Datenbank »ESG Manager« von MSCI ESG Research kritische Verstösse gegen Verpflichtungen aus den vorgenannten Leitsätzen und Leitlinien belegt sind.



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

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

Nachhaltigkeitsfaktoren	Berücksichtigung	Begründung
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
1. THG-Emissionen 2. CO ₂ -Fussabdruck 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii) und viii) Nr. 3 i)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die: <ul style="list-style-type: none"> • mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle erzielen, • schwere Kontroversen in Bezug auf die Prinzipien des UN Global Compact (einschliesslich Prinzipien 7-9, welche Ökologie betreffen) aufweisen, • hohe ESG-Risiken haben (dies gilt für mind. 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)	Durch die Ausschlusskriterien werden Unternehmen ausgeschlossen, die:

	Nr. 3 i)	<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>
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a vii)	Berücksichtigung, da anzunehmen ist, dass verminderte Investitionen im Bereich der nicht erneuerbaren Energien (hier: Kohle) zu einer Umlenkung der Kapitalströme in Richtung der erneuerbaren Energien führen werden und deren Anteil an Energieverbrauch und -produktion dadurch erhöht wird.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	<p>Die Prinzipien 7 bis 9 des UN Global Compact besagen, dass Unternehmen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen sollen, Initiativen ergreifen sollen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern und die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen sollen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 8. Emissionen in Wasser 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	<p>Insbesondere Prinzip 7 des UN Global Compact ermahnt Unternehmen, im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip zu folgen.</p> <p>Es ist daher davon auszugehen, dass Unternehmen, die keine schwerwiegenden Verstöße mit den Prinzipien des UN Global Compact aufweisen, auch nur beschränkte negative Auswirkungen auf artenreiche Gebiete, den Schadstoffausstoss in Gewässer sowie Sondermüll haben.</p>
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii)	Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium unmittelbar berücksichtigt.
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-	Ausschlusskriterien: Nr. 2a viii) Nr. 3 i)	Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact zeigen unmittelbar mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen in Bezug auf dessen Einhaltung. Darüber hinaus deutet auch ein schwaches ESG-Profil nach

Leitsätze für multinationale Unternehmen		<p>MSCI auf derartige organisatorische Schwächen hin.</p> <p>Beide Ausschlusskriterien reduzieren folglich die negativen Auswirkungen.</p>
<p>12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p> <p>13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Nr. 2a viii)</p> <p>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:</p> <p>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>
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen		
<p>15. THG-Emissionsintensität</p>	<p>Ausschlusskriterien:</p> <p>Mehr als 1000 Tonnen CO₂-Emissionen pro Million EUR des Bruttoinlandprodukts des Staates</p> <p>Datenfeld: <i>Country GHG intensity</i></p> <p>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:</p> <p>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 30.11.2022

Größte Investition	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	Sovereigns	3.25	Frankreich
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	Sovereigns	2.44	Italien
0,5230 % International Finance Corp. SK-Medium-Term Notes 2018(23)	Sub-Sovereigns	2.21	Supranational
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	Corporates / Non-Financials /	1.87	USA
2,4560 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2019(19/25)	Corporates / Financials / Financials	1.85	USA
2,1250 % European Investment Bank DL-Notes 2016(26)	Sub-Sovereigns	1.84	Supranational
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	Corporates / Financials / Core Financials	1.79	Schweden
1,8500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	Sub-Sovereigns	1.62	Kanada
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	Corporates / Financials / Core Financials	1.59	Deutschland
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	Corporates / Non-Financials / Industrials	1.58	Frankreich
1,6780 % Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2020(20/24)	Corporates / Financials / Financials	1.55	USA
2,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)	Corporates / Financials / Core Financials	1.54	Australien
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	Collateralized / Covered / Luxembourg Covered	1.52	Luxemburg
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	Corporates / Non-Financials / Industrials	1.48	Niederlande
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	Corporates / Non-Financials / Telecommunications	1.48	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 90% der Anleihen des Teilfonds in wirtschaftliche Tätigkeiten investiert werden, die zur Erreichung eines Umweltziels, beitragen (#1). Zum Stichtag 30.11.2022 erfüllten 100% 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.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Investitionen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren zum Stichtag 30.11.2022 beurteilte sich wie folgt:

Sektoren und Teilsektoren	Anteil in %
Financials / Financials	17.86
Financials / Real Estate	0.60
Non-Financials / Real Estate	0
Non-Financials / Basic Materials	3.59
Non-Financials / Consumer Goods & Consumer Services	2.14
Non-Financials / Energy	0.71
Non-Financials / Health Care	2.01
Non-Financials / Industrials	9.59
Non-Financials / Oil & Gas	0
Non-Financials / Technology	2.83
Non-Financials / Telecommunications	4.09

Non-Financials / Utilities	14.80
Non-Financials / Others	0
Collateralized	4.39
Sovereigns	16.86
Sub-Sovereigns	17.50
Commodities (ETCs)	0
Funds	0

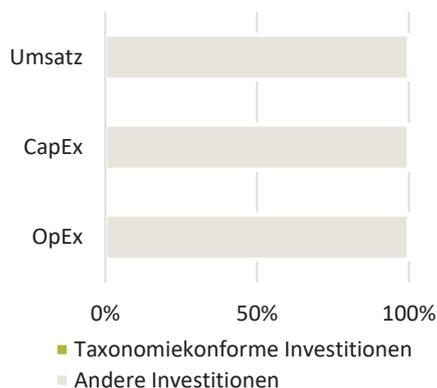


Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

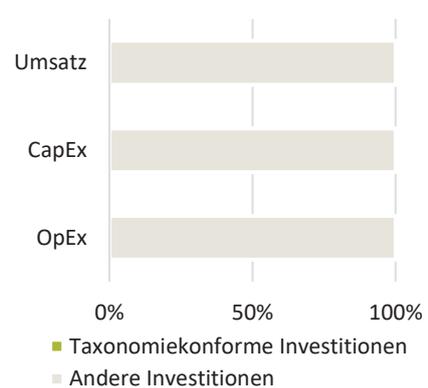
Es liegen nur wenig hinreichend zuverlässige Daten zur Taxonomie-Konformität vor, und die Datenabdeckung ist derzeit zu gering, um sinnvolle Zusagen im Hinblick auf einen Mindestanteil für taxonomiekonforme Investitionen in diesem Teilfonds machen zu können. Dennoch ist nicht auszuschliessen, dass einige 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.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



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

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

N/A



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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 90%. Der Teilfonds kann in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die noch nicht als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gelten oder für die noch keine endgültigen technischen Standards festgelegt wurden. Die Unternehmen, in die investiert wird, veröffentlichen noch keine umfassenden Unternehmensdaten zur Konformität mit der EU-Taxonomie. Bestimmte Investitionen können aufgrund ihres Beitrags zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen jedoch mit Umweltzielen verbunden sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Für den Teilfonds gilt kein Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter **#2 Nicht nachhaltige Investitionen** fallen liquide Mittel, Derivate sowie zu einem geringfügigen Teil jene Investitionen des Teilfonds, die zulässig sind gemäss den Anlagerichtlinien im teilfondsspezifischen Anhangs dieses Verkaufsprospektes und die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Von den im Teilfonds gehaltenen Wertpapieren dürfen bis zu 10% in **#2 Nicht nachhaltige Investitionen** investiert werden. Als ökologischer oder sozialer Mindestschutz gelten für diese Investitionen die folgenden Wert- und normbasierten Kriterien und Mindestausschlusskriterien:

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

2. Anwendung von Ausschlusskriterien:

a. Unternehmen:

- i. Hersteller/Vertreiber von Antipersonenminen (Ottawa-Konvention, 1997)
- ii. Hersteller/Vertreiber von Streumunition (Oslo-Konvention, 2008)
- iii. Hersteller/Vertreiber von biologischen und chemischen Waffen

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 Invest 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?

N/A