

# **BANTLEON SELECT SICAV**

## **Halbjahresbericht zum 31. Mai 2025**

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

R.C.S. Lux B 210538

**BANTLEON**  
Institutional Investing

# BANTLEON SELECT SICAV

## Inhalt

Organisationsstruktur	6
Berichtserläuterungen	7 - 12
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	13 - 28
Konsolidierte Vermögensaufstellung	29
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	30
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	31
<b>BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World</b>	
Vermögensübersicht	32
Vermögensaufstellung	33 - 40
Derivate	41 - 43
Ertrags- und Aufwandsrechnung	44
Entwicklung des Fondsvermögens	45
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	46 - 49
<b>BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset)</b>	
Vermögensübersicht	50
Vermögensaufstellung	51 - 57
Derivate	58 - 59
Ertrags- und Aufwandsrechnung	60
Entwicklung des Fondsvermögens	61
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	62 - 64
<b>BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return</b>	
Vermögensübersicht	65
Vermögensaufstellung	66 - 70
Derivate	71
Ertrags- und Aufwandsrechnung	72
Entwicklung des Fondsvermögens	73
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	74 - 75
<b>BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield</b>	
Vermögensübersicht	76
Vermögensaufstellung	77 - 85
Ertrags- und Aufwandsrechnung	86
Entwicklung des Fondsvermögens	87
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	88 - 89

# BANTLEON SELECT SICAV

## Inhalt

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus**

Vermögensübersicht	90
Vermögensaufstellung	91 - 97
Derivate	98 - 99
Ertrags- und Aufwandsrechnung	100
Entwicklung des Fondsvermögens	101
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	102 - 106

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025)**

Ertrags- und Aufwandsrechnung	107
Entwicklung des Fondsvermögens	108
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	109 - 111

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025)**

Ertrags- und Aufwandsrechnung	112
Entwicklung des Fondsvermögens	113
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	114 - 117

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve**

Vermögensübersicht	118
Vermögensaufstellung	119 - 122
Ertrags- und Aufwandsrechnung	123
Entwicklung des Fondsvermögens	124
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	125

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure**

Vermögensübersicht	126
Vermögensaufstellung	127 - 130
Ertrags- und Aufwandsrechnung	131
Entwicklung des Fondsvermögens	132
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	133 - 135

# BANTLEON SELECT SICAV

## Inhalt

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids**

Vermögensübersicht	136
Vermögensaufstellung	137 - 142
Derivate	143
Ertrags- und Aufwandsrechnung	144
Entwicklung des Fondsvermögens	145
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	146 - 152

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025)**

Ertrags- und Aufwandsrechnung	153
Entwicklung des Fondsvermögens	154
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	155 - 156

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration**

Vermögensübersicht	157
Vermögensaufstellung	158 - 160
Derivate	161
Ertrags- und Aufwandsrechnung	162
Entwicklung des Fondsvermögens	163
Vergleichende Übersicht seit Auflage	164 - 165

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect**

Vermögensübersicht	166
Vermögensaufstellung	167 - 170
Derivate	171 - 172
Ertrags- und Aufwandsrechnung	173
Entwicklung des Fondsvermögens	174
Vergleichende Übersicht seit Auflage	175 - 176

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade**

Vermögensübersicht	177
Vermögensaufstellung	178 - 183
Derivate	184
Ertrags- und Aufwandsrechnung	185
Entwicklung des Fondsvermögens	186
Vergleichende Übersicht seit Auflage	187 - 198

# BANTLEON SELECT SICAV

## Inhalt

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced**

Vermögensübersicht	199
Vermögensaufstellung	200 - 204
Derivate	205
Ertrags- und Aufwandsrechnung	206
Entwicklung des Fondsvermögens	207
Vergleichende Übersicht seit Auflage	208 - 214

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles**

Vermögensübersicht	215
Vermögensaufstellung	216 - 223
Derivate	224
Ertrags- und Aufwandsrechnung	225
Entwicklung des Fondsvermögens	226
Vergleichende Übersicht seit Auflage	227 - 234

### **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities**

Vermögensübersicht	235
Vermögensaufstellung	236 - 239
Derivate	240
Ertrags- und Aufwandsrechnung	241
Entwicklung des Fondsvermögens	242
Vergleichende Übersicht seit Auflage	243 - 249

Anlagen (ungeprüft) 250 - 259

Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD 250 - 255

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 255

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft) 256 - 259

# BANTLEON SELECT SICAV

## Organisationsstruktur

### Investmentgesellschaft

#### **BANTLEON SELECT SICAV**

15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Marius Hoppe (Vorsitzender)

Peter Sasse

Sebastian Finke

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

#### **BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

### Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Dr. Harald Preißler (Vorsitzender)

Prof. Dr. Carl Heinz Daube

Prof. Dr. Marc Gürtler

Dr. Rolf Krämer

Werner Kellner

Urs Held

### Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Jörg Schubert (Vorsitzender)

Caroline Specht

Gerd Lückel

Stefan Krapf

### Anlagemanager

Bantleon Changing World Conservative (vormals Bantleon Global Multi Asset),  
Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025),  
Bantleon Green Bonds Active Duration, Bantleon Changing World,  
Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025), Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025),  
Bantleon Reserve, Bantleon Return, Bantleon Yield, Bantleon Yield Plus,  
Bantleon Global Equities Protect

#### **BANTLEON AG**

Claridenstrasse 35, CH - 8002 Zürich

Bantleon Select Infrastructure

#### **BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

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

#### **BANTLEON Convertible Experts AG**

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

Bleicherweg 10, CH-8002 Zürich

### Zentralverwaltungsstelle

#### **Universal-Investment-Luxembourg S.A.,**

15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Register- und Transferstelle

#### **UI efa S.A.**

2, rue d'Alsace, L - 1122 Luxemburg

### Verwahrstelle

#### **UBS Europe SE, Luxembourg Branch**

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

### Zahlstellen

#### *Großherzogtum Luxemburg*

#### **UBS Europe SE, Luxembourg Branch**

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

#### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **UBS Europe SE**

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

#### *Schweiz*

#### **UBS Switzerland AG**

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

### Vertriebsstellen

#### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**

An der Börse 7, D - 30159 Hannover

#### *Österreich*

#### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**

Am Belvedere 1, A - 1100 Wien

#### *Schweiz*

#### **BANTLEON AG**

Claridenstrasse 35, CH - 8002 Zürich

### Cabinet de révision agréé

#### **KPMG Audit S.à r.l.**

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

# BANTLEON SELECT SICAV

## Berichtserläuterungen

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht der BANTLEON SELECT SICAV mit ihren Teilfonds Bantleon Changing World, Bantleon Changing World Conservative (vormals Bantleon Global Multi Asset), Bantleon Return, Bantleon Yield, Bantleon Yield Plus, Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025), Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025), Bantleon Reserve, Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025), Bantleon Green Bonds Active Duration, Bantleon Global Equities Protect, Bantleon Global Convertibles Investment Grade, Bantleon Global Convertibles Balanced, Bantleon Global Convertibles und Bantleon Global Bond Opportunities vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Dezember 2024 bis zum 31. Mai 2025.

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

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

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

Der Teilfonds BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets wurde zum 18. Februar 2025 liquidiert.

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

Zum 21. Mai 2025 wurde der Teilfonds Bantleon Opportunities L auf den Teilfonds Bantleon Changing World verschmolzen und der Teilfonds Bantleon Opportunities S wurde auf den Teilfonds Bantleon Changing World Conservative verschmolzen. Details zur Verschmelzung befinden sich in den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

Per 31. Mai 2025 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 (bis 18. Februar 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA EUR (hedged) (bis 18. Februar 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PT (ab 21. Mai 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA (bis 21. Mai 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT (bis 21. Mai 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA (bis 21. Mai 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT (bis 21. Mai 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA (bis 21. Mai 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA (bis 21. Mai 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT (bis 21. Mai 2025)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve IA	Luxemburg, Deutschland
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz

## BANTLEON SELECT SICAV

### Berichtserläuterungen

Aktienklasse	Vertriebszulassung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Österreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IT	Luxemburg, Deutschland
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien, Italien, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien, Frankreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Spanien, Frankreich
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Spanien, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced RT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz

## BANTLEON SELECT SICAV

### Berichtserläuterungen

Aktienklasse	Vertriebszulassung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IXT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz, Frankreich, Italien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien, Spanien
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Schweiz
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged)	Luxemburg, Deutschland, Österreich, Schweiz

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

Zum 31. Mai 2025 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	49.150.330,60	0,96
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	LU1808872615	EUR	2.556.773,74	0,93
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	LU1808872961	EUR	23.320.337,73	0,60
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	LU1808872888	EUR	13.845.053,14	0,59
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT (bis 18. Februar 2025)	LU1808871997	USD	3.213.107,39	5,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA EUR (hedged) (bis 18. Februar 2025)	LU1808872029	EUR	2.393.059,32	5,92
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	LU2509773953	EUR	5.998.571,62	-8,90
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	LU2509774092	EUR	47.093,48	-9,15
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA)	LU0634998388	EUR	42.757.215,97	2,18
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA)	LU0634998545	EUR	14.015.988,70	1,94
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PT (ab 21. Mai 2025)	LU3082012520	EUR	5.007.597,13	0,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA (bis 21. Mai 2025)	LU0337414642	EUR	7.248.028,59	-1,36
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT (bis 21. Mai 2025)	LU0337414568	EUR	850.661,43	-0,82
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA (bis 21. Mai 2025)	LU0337414485	EUR	12.719.516,26	-1,60
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT (bis 21. Mai 2025)	LU0337414303	EUR	12.978.387,13	-1,60
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA (bis 21. Mai 2025)	LU0337414139	EUR	5.846.659,01	0,21
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA (bis 21. Mai 2025)	LU0337413677	EUR	11.773.004,70	-0,02
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT (bis 21. Mai 2025)	LU0337411200	EUR	4.992.848,60	-0,02

## BANTLEON SELECT SICAV

### Berichtserläuterungen

Aktienklasse	ISIN	Währung	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve IA	LU0371477885	EUR	83.610.647,77	1,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	LU0109659770	EUR	129.914.594,82	1,21
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	LU0430091412	EUR	2.047.151,23	1,07
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	LU2038754953	EUR	283.659.460,03	2,06
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	LU2038755174	EUR	54.522.776,67	1,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	LU2038756149	CHF	8.503.996,24	0,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	LU2038755687	EUR	10.572.256,84	2,04
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	LU2038756222	CHF	9.136.372,87	0,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged)	LU2038756651	USD	4.488.656,02	2,98
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IT	LU2038755091	EUR	8.593.176,37	2,06
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA	LU2208869482	EUR	7.859.981,91	-0,92
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA	LU2208869995	EUR	2.679,24	-0,93
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	LU1989515447	EUR	52.376.425,34	6,39
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	LU1989515793	EUR	1.560.958,63	6,08
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA	LU1989516254	EUR	1.036,32	6,36
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	LU0261192784	EUR	169.179.302,66	1,05
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	LU0261193329	EUR	6.298.168,86	0,84
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	LU0973990855	EUR	8.650.854,94	0,62
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	LU0973993016	EUR	222.570,62	0,62
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	LU0973995813	EUR	3.794.318,35	0,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	LU1099733518	CHF	15.292.455,84	-0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	LU1099733781	CHF	15.051.219,24	-0,89
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT	LU0458985982	USD	8.352.149,37	4,34
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged)	LU0458986014	CHF	3.595.925,37	2,23
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged)	LU0458986105	EUR	16.235.677,02	3,07
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged)	LU1875412717	EUR	44.131.914,29	3,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT	LU0324196665	USD	32.446.480,29	4,76
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged)	LU0324197556	CHF	239.245.635,25	2,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged)	LU0324197390	EUR	28.682.899,70	3,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged)	LU1515062161	CHF	38.484.307,05	2,49
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)	LU1089177338	EUR	16.038.823,89	3,64
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged)	LU1732803272	EUR	74.842.552,66	3,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT	LU1732803868	USD	198.684.950,70	4,80
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT	LU1144398358	USD	12.715.403,87	4,66
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT	LU0426279682	USD	2.770.548,85	0,85
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged)	LU0457025020	CHF	1.061.224,88	-1,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged)	LU0457025293	EUR	2.553.799,00	0,02
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT	LU0426280003	USD	2.641.711,55	1,24
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged)	LU0621202315	CHF	6.219.608,43	-0,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged)	LU0621205250	EUR	768.516,63	0,31

## BANTLEON SELECT SICAV

### Berichtserläuterungen

Aktienklasse	ISIN	Währung	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced RT	LU0426280342	USD	3.547.330,46	1,16
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged)	LU2279744358	CHF	7.652.443,45	-4,47
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA	LU2279741255	USD	2.581.482,07	2,44
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA	LU2279741412	USD	16.081.073,29	2,90
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged)	LU2279746130	CHF	61.578.129,21	-0,90
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged)	LU2279746999	CHF	3.111.140,81	-0,87
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged)	LU2320773794	EUR	100.152,31	0,20
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IXT	LU2279743467	USD	26.459.436,46	1,51
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged)	LU2279745751	CHF	2.542.610,55	-4,18
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT	LU0458988226	USD	4.992.901,85	1,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged)	LU0458988655	CHF	5.980.235,51	0,00
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged)	LU0458988812	EUR	9.471.429,17	1,17
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged)	LU0536227712	CHF	1.128.187,47	0,15
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT	LU1144399083	USD	806.051,50	2,20
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged)	LU1144399166	CHF	3.012.818,79	0,15
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged)	LU1144399240	EUR	858.034,34	1,30

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

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	3,651550 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	3,526250 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA EUR (hedged) (bis 18. Februar 2025)	2,819400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA)	3,213700 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA)	3,095750 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA (bis 21. Mai 2025)	3,888150 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA (bis 21. Mai 2025)	2,910600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA (bis 21. Mai 2025)	3,315000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA (bis 21. Mai 2025)	2,887950 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve IA	2,926000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	3,048600 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	2,767500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	4,402500 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	4,312000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	5,178000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	5,192500 CHF pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA	2,913000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA	2,885250 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	3,856000 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	3,753200 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA	3,473973 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	3,096275 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	2,990325 EUR pro Aktie

## BANTLEON SELECT SICAV

### Berichtserläuterungen

#### Ausschüttung per 9. Dezember 2024 mit Valuta 15. Dezember 2024 (Fortsetzung)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	3,398625 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	3,318750 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	1,965800 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	1,946400 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged)	1,390650 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged)	13,961999 EUR pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF	3,476085 CHF pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged)	21,677355 CHF pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged)	1,754935 CHF pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA	12,127800 USD pro Aktie
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA	6,033885 USD pro Aktie

# BANTLEON SELECT SICAV

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

### 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 CHANGING WORLD, BANTLEON CHANGING WORLD CONSERVATIVE (vormals BANTLEON GLOBAL MULTI ASSET), BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE, BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS, BANTLEON GREEN BONDS ACTIVE DURATION, BANTLEON DIVERSIFIED MARKETS (bis 18. Februar 2025), BANTLEON RETURN, BANTLEON YIELD, BANTLEON YIELD PLUS, BANTLEON OPPORTUNITIES S (bis 21. Mai 2025), BANTLEON OPPORTUNITIES L (bis 21. Mai 2025), BANTLEON RESERVE, BANTLEON GLOBAL EQUITIES PROTECT, BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES BALANCED, BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES INVESTMENT GRADE, BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES und BANTLEON GLOBAL BOND OPPORTUNITIES sind Teilfonds des BANTLEON SELECT SICAV. Während sich die Teilfonds BANTLEON DIVERSIFIED MARKETS (bis 18. Februar 2025) und BANTLEON RESERVE vorwiegend an juristische Personen und institutionelle Anleger richten, besteht bei allen anderen Teilfonds auch für private Investoren die Möglichkeit, an der Spezialisierung von BANTLEON zu partizipieren.

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

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

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

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

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

Anlageziel des BANTLEON GREEN BONDS ACTIVE DURATION 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 GREEN BONDS ACTIVE DURATION 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.

Anlageziel des BANTLEON DIVERSIFIED MARKETS (bis 18. Februar 2025) 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 (bis 18. Februar 2025) 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. Der Verwaltungsrat beschloss am 10. Februar 2025, den Teilfonds in Anwendung von Artikel 7 Absatz 2 der Satzung zu schliessen, da das aktuell niedrige Volumen des Teilfonds es nicht länger ermöglicht, den Teilfonds wirtschaftlich angemessen im Interesse der Anleger zu verwalten.

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

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 (bis 21. Mai 2025) 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 (bis 21. Mai 2025) ist ein Mischfonds, der schwerpunktmässig in Staatsanleihen, Covered Bonds und Anleihen von Unternehmen und Kreditinstituten investiert und dieses Anleihenportfolio mit einer im Durchschnitt 20%igen Quote von Aktien börsennotierter Unternehmen ergänzt. Im Anleihenbereich liegt der Fokus der Anlagestrategie auf der Durationsanpassung, der Zinskurvenbewirtschaftung, dem Spreadmanagement und der Inflationsindexierung. Im Aktienbereich liegt der Fokus der Anlagestrategie auf der Aktienselektion, der Faktorsteuerung und der Quotensteuerung; die Auswahl der Aktien basiert auf einem systematischen Ansatz, wobei sich die Einzeltitelgewichtung an der individuellen Qualität der Unternehmen orientiert.

Anlageziel des BANTLEON OPPORTUNITIES L (bis 21. Mai 2025) 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 (bis 21. Mai 2025) 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.

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

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

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

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

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

### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend der Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung, bis auf die Teilfonds BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2024), BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2024) und BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025), aufgestellt.

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

Die Fonds- und Berichtswährung ist der Euro (EUR). Die Teilfondswährung aller Teilfonds ist Euro (EUR), mit Ausnahme des BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025), des BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade, des BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced, des BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles und des BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities. Die Fondswährung dieser Teilfonds ist der US-Dollar (USD).

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### 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 (bis 18. Februar 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA EUR (hedged) (bis 18. Februar 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PT (ab 21. Mai 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA (bis 21. Mai 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT (bis 21. Mai 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA (bis 21. Mai 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT (bis 21. Mai 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA (bis 21. Mai 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA (bis 21. Mai 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT (bis 21. Mai 2025)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve IA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)
- BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Angaben zum Swing Pricing-Verfahren (Fortsetzung)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IT  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged)  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced RT  
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged)

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Angaben zum Swing Pricing-Verfahren (Fortsetzung)

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

#### Devisenkurse

Per 31. Mai 2025 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs	Währung	Kurs
EUR - AUD	1,7634	USD - AUD	1,5535
EUR - CAD	1,5605	USD - CHF	0,8214
EUR - CHF	0,9324	USD - EUR	0,8810
EUR - CNY	8,1673	USD - GBP	0,7414
EUR - DKK	7,4592	USD - HKD	7,8413
EUR - GBP	0,8416	USD - JPY	144,2800
EUR - HKD	8,9007		
EUR - JPY	163,7722		
EUR - MXN	22,0259		
EUR - NOK	11,5974		
EUR - NZD	1,9004		
EUR - PLN	4,2505		
EUR - SEK	10,9024		
EUR - SGD	1,4635		
EUR - USD	1,1351		

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Pauschalkommission

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

#### Verwaltungsvergütung

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Verwaltungsvergütung belastet:

Aktienklasse	Verwaltungsvergütung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT (bis 18. Februar 2025)	1,00% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA EUR (hedged) (bis 18. Februar 2025)	1,00% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	0,80% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA)	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PT (ab 21. Mai 2025)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA (bis 21. Mai 2025)	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT (bis 21. Mai 2025)	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA (bis 21. Mai 2025)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT (bis 21. Mai 2025)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA (bis 21. Mai 2025)	0,30% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA (bis 21. Mai 2025)	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT (bis 21. Mai 2025)	0,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve IA	0,10% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,40% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	0,90% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	0,90% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged)	0,90% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IT	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA	0,25% p.a.

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Verwaltungsvergütung (Fortsetzung)

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

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Verwaltungsvergütung (Fortsetzung)

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

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

#### Kostenpauschale

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Kostenpauschale belastet:

Teilfonds	Kostenpauschale (Alle Aktienklassen)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025)	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	0,06% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	0,11% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	0,17% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	0,11% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,11% p.a.

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Kostenpauschale (Fortsetzung)

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Kostenpauschale belastet:

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

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

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

#### Performanceabhängige Vergütung

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

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World

Auf die Erhebung der Performancegebühr wird bis auf weiteres verzichtet.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025)

Auf die Erhebung der Performancegebühr wird bis auf weiteres verzichtet.

Tatsächlich angefallene Performanceabhängige Vergütung

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	0,00 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT (bis 18. Februar 2025)	0,00 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA (bis 18. Februar 2025)	0,00 EUR

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Performanceabhängige Vergütung (Fortsetzung)

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

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

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

#### Transaktionskosten

Für den am 31. Mai 2025 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	33.103,19 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025)	6.659,24 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities	1.645,17 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles	1.720,32 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced	1.209,63 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade	9.496,87 USD
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	1.249,58 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset)	20.192,36 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025)	6.096,56 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025)	5.109,48 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	80,89 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	566,40 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	1.690,87 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration	877,50 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	82.713,27 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	714,34 EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	2.349,41 EUR

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

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Effektive Gesamtkostenbelastung (Ongoing Charges \*) \*\*\*)

Im Berichtszeitraum:

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	0,88	0,88
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	0,94	0,94
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	1,59	1,59
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	1,69	1,69
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT (bis 18. Februar 2025)	1,34	1,34
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA EUR (hedged) (bis 18. Februar 2025)	1,20	1,20
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect IA	1,04	1,04
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect PA	1,61	1,61
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative IA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA)	0,99	0,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PA (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA)	1,52	1,52
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative PT (ab 21. Mai 2025)	1,51	1,51
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IA (bis 21. Mai 2025)	1,08	1,08
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L IT (bis 21. Mai 2025)	1,06	1,06
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PA (bis 21. Mai 2025)	1,57	1,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L PT (bis 21. Mai 2025)	1,57	1,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S IA (bis 21. Mai 2025)	0,48	0,48
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PA (bis 21. Mai 2025)	0,98	0,98
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S PT (bis 21. Mai 2025)	0,98	0,98
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve IA	0,17	0,17
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return IA	0,27	0,27
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return PA	0,56	0,56
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,63	0,63
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	1,13	1,13
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)	1,16	1,16
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)	0,70	0,70
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids RT USD (hedged)	0,67	0,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IT	0,63	0,63
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration IA	0,44	0,44
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration PA	0,72	0,72
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	0,99	0,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	1,59	1,59
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure RA	1,04	1,04

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

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

Im Berichtszeitraum:

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield IA	0,35	0,35
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield PA	0,77	0,77
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IA	0,42	0,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT	0,43	0,43
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PA	0,84	0,84
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)	0,42	0,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)	0,87	0,87
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT	1,41	1,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged)	1,45	1,45
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged)	1,44	1,44
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged)	0,68	0,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT	0,62	0,62
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged)	0,68	0,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged)	0,68	0,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged)	0,84	0,84
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)	0,85	0,85
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged)	0,53	0,53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT	0,53	0,53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT	0,83	0,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT	1,51	1,51
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged)	1,54	1,54
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged)	1,51	1,51
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT	0,74	0,74
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged)	0,76	0,76
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged)	0,75	0,75
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced RT	0,90	0,90
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged)	1,45	1,45
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles PA	1,44	1,44
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA	0,53	0,53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged)	0,53	0,53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged)	0,68	0,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged)	0,68	0,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles IXT	0,53	0,53
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged)	0,84	0,84
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT	1,27	1,27
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged)	1,37	1,37

# BANTLEON SELECT SICAV

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

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

Im Berichtszeitraum:

Aktienklasse	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged)	1,37	1,37
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged)	0,72	0,72
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT	0,86	0,86
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged)	0,87	0,87
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged)	0,87	0,87

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

\*\*) ohne Berücksichtigung laufender Gebühren von Zielfonds

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

### 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](http://www.bantleon.com)), veröffentlicht. Der Inventarwert eines jeden Teilfonds kann am Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

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

### Veränderungen im Wertpapierbestand

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

## BANTLEON SELECT SICAV

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025

#### Übersicht Fondverschmelzung Bantleon Opportunities L auf Bantleon Changing World zum 21. Mai 2025

Die Verschmelzungsbedingungen sehen vor, dass die folgenden Aktienklassen des übertragenden Teilfonds (Bantleon Opportunities L) mit Wirkung vom 21. Mai 2025 ihr gesamtes Vermögen und ihre Verbindlichkeiten in die folgenden Aktienklassen des übernehmenden Teilfonds (Bantleon Changing World), wie nachstehend beschrieben, einbringen:

Verschmelzende Aktienklasse	ISIN	Währung	Aufnehmende Aktienklasse	ISIN	Währung	Umtauschverhältnis
Bantleon Opportunities L IA	LU0337414642	EUR	Bantleon Changing World IA	LU1808872706	EUR	0,9508010481
Bantleon Opportunities L IT	LU0337414568	EUR	Bantleon Changing World IT	LU1808872615	EUR	1,2893726227
Bantleon Opportunities L PA	LU0337414485	EUR	Bantleon Changing World PA	LU1808872961	EUR	0,7387910146
Bantleon Opportunities L PT	LU0337414303	EUR	Bantleon Changing World PT	LU1808872888	EUR	0,8672507893

#### Übersicht Fondverschmelzung Bantleon Opportunities S auf Bantleon Changing World Conservative zum 21. Mai 2025

Die Verschmelzungsbedingungen sehen vor, dass die folgenden Aktienklassen des übertragenden Teilfonds (Bantleon Opportunities S) mit Wirkung vom 21. Mai 2025 ihr gesamtes Vermögen und ihre Verbindlichkeiten in die folgenden Aktienklassen des übernehmenden Teilfonds (Bantleon Changing World Conservative), wie nachstehend beschrieben, einbringen:

Verschmelzende Aktienklasse	ISIN	Währung	Aufnehmende Aktienklasse	ISIN	Währung	Umtauschverhältnis
Bantleon Opportunities S IA	LU0337414139	EUR	Bantleon Changing World Conservative IA	LU0634998388	EUR	1,0461691889
Bantleon Opportunities S PA	LU0337413677	EUR	Bantleon Changing World Conservative PA	LU0634998545	EUR	0,9457605845
Bantleon Opportunities S PT	LU0337411200	EUR	Bantleon Changing World Conservative PT	LU3082012520	EUR	1,0000000000

## 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. Die Teilfonds BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade, BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced, BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles und BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities werden mit dem Kurs zum Stichtag 31.05.2025 von USD in EUR umgewandelt.

Teilfondsübergreifende Anlagen (wobei ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds investiert hat) und dir dazugehörigen Teilfondskonten/ -bilanzen wurden zu Präsentationszwecken nicht aus dem konsolidierten Ergebnis entfernt. Zum 31.05.2025 repräsentieren die Teilfondsübergreifenden Anlagen 0,65% des konsolidierten Fondsvermögens.

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Aktien	114.852.281,30	6,03
Anleihen	1.677.875.605,66	88,11
Zertifikate	12.747.046,74	0,67
Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.683.939,43	0,09
Andere Wertpapiere	2.928,24	0,00
Investmentanteile	15.915.646,99	0,84
Derivate	21.689.498,28	1,14
Bankguthaben	53.447.841,69	2,81
Sonstige Vermögensgegenstände	20.222.990,13	1,06
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>1.918.437.778,45</b>	<b>100,74</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-11.928.567,88	-0,63
Zinsverbindlichkeiten Swaps	-19.568,74	-0,00
Zinsverbindlichkeiten	-141,78	-0,00
Verbindlichkeiten aus Pauschalkommission	-2.024.782,36	-0,11
Verbindlichkeiten aus taxe d'abonnement	-54.260,69	-0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	-83.673,28	-0,00
Verbindlichkeiten aus Performance Fee	-4.964,16	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-14.115.958,89</b>	<b>-0,74</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.904.321.819,56</b>	<b>100,00</b>

\*) 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 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden	EUR		2.192.819,10
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		21.408.137,75
- Zinsen aus Genussscheinen	EUR		23.808,34
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR		878.819,81
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		609.792,80
- Sonstige Erträge	EUR		59.630,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>25.173.008,08</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-102.918,59
- Verwaltungsvergütung	EUR		-5.983.837,83
- Zentralverwaltungsvergütung	EUR		5,48
- Asset Management Gebühr	EUR		-134,14
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.412,16
- Depotgebühren	EUR		17,36
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.473,23
- Taxe d'abonnement	EUR		-157.725,79
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-600,68
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-394.911,67
- Aufwandsausgleich	EUR		-226.475,72
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-41.208,95
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-6.913.675,91</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>18.259.332,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus	EUR		103.870.963,88
- Wertpapiergeschäften	EUR	67.254.017,12	
- Devisentermingeschäften	EUR	26.672.737,23	
- Optionsgeschäften	EUR	339.089,22	
- Finanzterminkontrakten	EUR	8.812.589,75	
- Swaps	EUR	74.834,41	
- Devisen	EUR	717.696,16	
2. Realisierte Verluste aus	EUR		-82.968.897,01
- Wertpapiergeschäften	EUR	-28.067.690,44	
- Devisentermingeschäften	EUR	-42.063.561,73	
- Optionsgeschäften	EUR	-12.418,56	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-10.396.280,26	
- Swaps	EUR	-979.273,15	
- Devisen	EUR	-1.449.672,87	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			333.362,99
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>21.235.429,87</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	57.021.595,69	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-79.595.410,08	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>-22.573.814,39</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>16.920.947,64</b>

## BANTLEON SELECT SICAV

### Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>1.981.656.372,57</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-40.091.847,41
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-53.262.558,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	251.676.823,88		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-304.939.381,90		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-901.095,22
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	16.920.947,64
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>1.904.321.819,56</b>

## Bantleon Changing World

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>89.083.118,48</b>	<b>100,24</b>
1. Aktien	40.234.388,63	45,27
2. Anleihen	27.199.918,51	30,61
3. Zertifikate	7.888.969,31	8,88
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	798.721,04	0,90
5. Investmentanteile	7.964.257,65	8,96
6. Derivate	-18.458,26	-0,02
7. Bankguthaben	4.263.626,91	4,80
8. Sonstige Vermögensgegenstände	751.694,69	0,85
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-210.623,27</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>88.872.495,21</b>	<b>100,00</b>

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

# Bantleon Changing World

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>84.086.255,14</b>	<b>94,61</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>69.211.716,51</b>	<b>77,88</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>40.234.388,63</b>	<b>45,27</b>
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	321.694	AUD	4,780	872.007,10	0,98
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	4.086	CAD	139,720	365.841,67	0,41
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	14.856	CAD	88,400	841.570,27	0,95
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	13.589	CHF	46,540	678.284,06	0,76
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	2.595	CHF	154,850	430.969,27	0,48
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	11.868	CHF	94,030	1.196.855,47	1,35
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	1.015	CHF	821,400	894.166,67	1,01
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	16.548	CHF	26,190	464.813,51	0,52
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.009	EUR	348,700	1.049.238,30	1,18
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	785	EUR	653,900	513.311,50	0,58
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	15.334	EUR	41,510	636.514,34	0,72
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	5.702	EUR	78,100	445.326,20	0,50
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	4.581	EUR	38,390	175.864,59	0,20
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	120.413	EUR	8,085	973.539,11	1,10
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.531	EUR	244,700	619.335,70	0,70
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	13.767	EUR	44,840	617.312,28	0,69
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	26.248	EUR	32,050	841.248,40	0,95
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	267	EUR	2.428,000	648.276,00	0,73
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	5.747	EUR	34,275	196.978,43	0,22
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	5.633	EUR	68,800	387.550,40	0,44
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	4.320	EUR	106,950	462.024,00	0,52
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	8.694	EUR	52,590	457.217,46	0,51
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	8.241	EUR	55,060	453.749,46	0,51
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.419	EUR	265,900	909.112,10	1,02
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.228	EUR	221,350	493.167,80	0,55
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	6.882	GBP	107,200	876.604,56	0,99
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	108.980	GBP	8,732	1.130.719,30	1,27
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	154.842	GBP	2,487	457.571,36	0,51
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	15.344	GBP	39,940	728.183,65	0,82
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	12.172	GBP	11,710	169.360,88	0,19
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	17.495	JPY	4.046,000	432.214,81	0,49
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	11.100	JPY	4.641,000	314.553,39	0,35
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	24.600	JPY	3.810,000	572.294,93	0,64
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	41.323	NOK	133,700	476.389,98	0,54
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	20.453	SEK	153,900	288.717,78	0,32
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	4.624	USD	148,350	604.325,96	0,68
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	4.402	USD	171,740	666.020,16	0,75

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	3.657	USD	172,850	556.878,20	0,63
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	5.807	USD	205,010	1.048.800,17	1,18
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	735	USD	509,240	329.743,11	0,37
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	6.661	USD	89,930	527.727,72	0,59
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	7.571	USD	200,850	1.339.648,80	1,51
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	1.865	USD	325,530	534.854,59	0,60
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	52	USD	5.518,930	252.827,38	0,28
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	9.408	USD	105,260	872.421,88	0,98
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	2.757	USD	242,070	587.954,36	0,66
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	1.623	USD	348,030	497.623,72	0,56
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	2.744	USD	226,500	547.542,95	0,62
CNO Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	US12621E1038	STK	17.469	USD	37,960	584.198,08	0,66
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	4.789	USD	91,160	384.605,09	0,43
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	2.051	USD	177,750	321.174,57	0,36
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	793	USD	737,670	515.348,70	0,58
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010	STK	9.900	USD	52,870	461.116,20	0,52
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	3.095	USD	54,260	147.947,05	0,17
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	2.605	USD	259,060	594.530,26	0,67
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	515	USD	753,470	341.852,74	0,38
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.712	USD	264,000	630.753,24	0,71
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	1.364	USD	263,830	317.032,97	0,36
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	6.078	USD	78,580	420.764,02	0,47
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.469	USD	460,360	1.406.914,67	1,58
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	337	USD	1.207,230	358.414,69	0,40
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	12.975	USD	135,130	1.544.631,97	1,74
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	6.107	USD	157,910	849.578,34	0,96
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	3.130	USD	99,180	273.485,51	0,31
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	5.097	USD	103,890	466.502,80	0,52
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009	STK	2.032	USD	168,320	301.318,16	0,34
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.164	USD	346,460	355.280,98	0,40
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	600	USD	126,900	67.077,79	0,08
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	2.328	USD	221,660	454.607,07	0,51
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>20.289.637,53</b>	<b>22,83</b>
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830327446	%	100	EUR	103,100	103.100,00	0,12
4,3750 % AB Sagax EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2830446535	%	100	EUR	104,123	104.123,00	0,12
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	100	EUR	104,215	104.215,00	0,12
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	%	900	EUR	89,947	809.523,00	0,91
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	XS2314312179	%	100	EUR	88,223	88.223,00	0,10
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	250	EUR	104,355	260.887,50	0,29
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2545206166	%	200	EUR	107,136	214.272,00	0,24
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257	%	200	EUR	93,977	187.954,00	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	%	200	EUR	105,739	211.478,00	0,24
0,0100 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2021(29)	XS2380748439	%	200	EUR	89,944	179.888,00	0,20
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	200	EUR	89,828	179.656,00	0,20
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	%	200	EUR	93,569	187.138,00	0,21
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	DE000BHY0SB0	%	250	EUR	94,221	235.552,50	0,27
4,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400DCZ6	%	100	EUR	104,513	104.513,00	0,12
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	%	100	EUR	96,883	96.883,00	0,11
3,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)	FR001400ITG9	%	100	EUR	102,900	102.900,00	0,12
3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31)	FR001400Q0T5	%	200	EUR	102,737	205.474,00	0,23
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(29)	FR0013459757	%	200	EUR	89,810	179.620,00	0,20
2,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2024(31)	FR001400SXM8	%	500	EUR	99,592	497.960,00	0,56
3,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400L933	%	500	EUR	104,164	520.820,00	0,59
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(29)	FR001400TM31	%	500	EUR	100,480	502.400,00	0,57
3,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1061 v.25(31/32)	DE000CZ45ZA0	%	200	EUR	100,805	201.610,00	0,23
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	%	100	EUR	99,838	99.838,00	0,11
4,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)	DE000A383J95	%	100	EUR	102,503	102.503,00	0,12
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2022(2032)	DE000SCB0039	%	600	EUR	93,291	559.746,00	0,63
4,5000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2652069480	%	100	EUR	103,826	103.826,00	0,12
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664	%	100	EUR	100,501	100.501,00	0,11
4,7500 % EDP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)	PTEDPZOM0011	%	100	EUR	102,112	102.112,00	0,11
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/34)	FR001400D6O8	%	100	EUR	108,726	108.726,00	0,12
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	100	EUR	98,805	98.805,00	0,11
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	200	EUR	92,944	185.888,00	0,21
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2	%	100	EUR	93,511	93.511,00	0,11
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400F1G3	%	200	EUR	103,040	206.080,00	0,23
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501	%	200	EUR	99,783	199.566,00	0,22
3,5980 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2028/2029)	XS2756341314	%	100	EUR	102,599	102.599,00	0,12
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(33)	EU000A3K4DW8	%	300	EUR	100,274	300.822,00	0,34
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(50)	EU000A3K4EU0	%	400	EUR	93,161	372.644,00	0,42
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	100	EUR	92,856	92.856,00	0,10
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671	%	100	EUR	99,868	99.868,00	0,11
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	FR0013234333	%	300	EUR	81,312	243.936,00	0,27
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44)	FR0014002JM6	%	300	EUR	57,313	171.939,00	0,19
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(49)	FR001400NEF3	%	300	EUR	87,959	263.877,00	0,30
1,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/28)	FR0013284205	%	100	EUR	97,039	97.039,00	0,11
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896	%	100	EUR	101,947	101.947,00	0,11
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	%	100	EUR	103,727	103.727,00	0,12
3,3750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/32)	XS2941482569	%	100	EUR	100,392	100.392,00	0,11
2,3750 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(30)	DE000A2YNNWB9	%	200	EUR	99,345	198.690,00	0,22
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2625195891	%	100	EUR	101,693	101.693,00	0,11
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)	IT0005438004	%	200	EUR	66,352	132.704,00	0,15
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	%	450	EUR	105,767	475.951,50	0,54
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	%	300	EUR	106,870	320.610,00	0,36

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)	IT0005596470	%	250	EUR	104,142	260.355,00	0,29
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900	%	250	EUR	92,335	230.837,50	0,26
3,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	FR001400FD12	%	600	EUR	101,502	609.012,00	0,69
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.21(31)	XS2359292955	%	200	EUR	85,929	171.858,00	0,19
3,2020 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2899382738	%	200	EUR	101,366	202.732,00	0,23
1,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30)	DE000MHB30J1	%	200	EUR	94,937	189.874,00	0,21
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279	%	200	EUR	92,605	185.210,00	0,21
3,6730 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/31)	XS2871577115	%	200	EUR	102,470	204.940,00	0,23
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	200	EUR	104,610	209.220,00	0,24
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	%	100	EUR	71,125	71.125,00	0,08
2,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.25(2028)	DE000NLB5AA6	%	300	EUR	101,126	303.378,00	0,34
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AN v.21(31)	DE000NWB0AN7	%	300	EUR	85,263	255.789,00	0,29
3,6250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T. Hyp-Pfandbr. 2023(28)	AT0000A38HF9	%	100	EUR	103,307	103.307,00	0,12
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	%	100	EUR	101,548	101.548,00	0,11
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(49)	AT0000A2Y8G4	%	400	EUR	74,868	299.472,00	0,34
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	400	EUR	102,795	411.180,00	0,46
1,7500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2015(31)	FR0013054897	%	200	EUR	94,094	188.188,00	0,21
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	105,334	105.334,00	0,12
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	FR001400U4M6	%	200	EUR	100,786	201.572,00	0,23
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	XS2553798443	%	100	EUR	102,469	102.469,00	0,12
1,1250 % Société des Grands Projets EO-Med.-Term Nts 2018(28)	FR0013372299	%	200	EUR	96,173	192.346,00	0,22
0,7000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4	%	200	EUR	37,851	75.702,00	0,09
4,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29)	FR001400KZQ1	%	200	EUR	105,420	210.840,00	0,24
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	%	500	EUR	66,723	333.615,00	0,38
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	100	EUR	104,543	104.543,00	0,12
3,3750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	XS2768793676	%	100	EUR	99,216	99.216,00	0,11
2,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2487016250	%	100	EUR	98,191	98.191,00	0,11
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	100	EUR	105,410	105.410,00	0,12
3,3750 % Swedbank AB EO-Preferred MTN 2024(30)	XS2831017467	%	200	EUR	102,822	205.644,00	0,23
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2753310825	%	100	EUR	101,850	101.850,00	0,11
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	%	100	EUR	99,627	99.627,00	0,11
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	300	EUR	104,027	312.081,00	0,35
3,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	FR001400SIL1	%	200	EUR	99,638	199.276,00	0,22
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	200	EUR	97,643	195.286,00	0,22
2,8750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2024(28)	AT000B049952	%	100	EUR	101,572	101.572,00	0,11
3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2024(34/34)	XS2771661357	%	100	EUR	99,801	99.801,00	0,11
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394	%	100	EUR	66,356	66.356,00	0,07
4,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)	DE000A3829J7	%	200	EUR	103,561	207.122,00	0,23
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	DE000WBP0BK9	%	500	EUR	103,389	516.945,00	0,58
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM8Z2S21	%	900	GBP	75,759	810.160,41	0,91
1,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(53)	GB00BM8Z2V59	%	500	GBP	44,690	265.506,18	0,30
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781	%	100	GBP	94,872	112.728,14	0,13
5,1000 % Duke Energy Progress LLC DL-Bonds 2024(24/34)	US26442UAS33	%	100	USD	99,696	87.830,15	0,10

## Bantleon Changing World

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
5,7500 % Eastman Chemical Co. DL-Notes 2023(23/33)	US277432AX86	%	200	USD	102,581	180.743,55	0,20
3,7500 % European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	US298785JV96	%	500	USD	96,785	426.328,08	0,48
1,7500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)	US47837RAA86	%	200	USD	86,796	152.931,02	0,17
<b>Zertifikate</b>				<b>EUR</b>		<b>7.888.969,31</b>	<b>8,88</b>
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	25.220	EUR	67,545	1.703.484,90	1,92
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	STK	3.800	USD	32,461	108.671,26	0,12
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	10.782	USD	316,950	3.010.620,12	3,39
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	54.452	USD	63,918	3.066.193,03	3,45
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>798.721,04</b>	<b>0,90</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	2.805	CHF	265,500	798.721,04	0,90
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>6.558.736,30</b>	<b>7,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>6.558.736,30</b>	<b>7,38</b>
3,6250 % ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)	XS2694995163	%	100	EUR	102,602	102.602,00	0,12
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	400	EUR	86,046	344.184,00	0,39
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2020(39/40)	XS2108987517	%	200	EUR	69,643	139.286,00	0,16
3,8750 % Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)	XS2856800938	%	400	EUR	102,544	410.176,00	0,46
4,2660 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2831094706	%	200	EUR	103,080	206.160,00	0,23
4,3890 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2673437484	%	200	EUR	105,439	210.878,00	0,24
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	100	EUR	97,552	97.552,00	0,11
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	200	EUR	96,122	192.244,00	0,22
4,8750 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2824778075	%	100	EUR	103,132	103.132,00	0,12
3,4600 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 24(29/30)	XS2886269013	%	200	EUR	101,694	203.388,00	0,23
0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2384723263	%	200	EUR	90,411	180.822,00	0,20
3,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2888621922	%	200	EUR	101,787	203.574,00	0,23
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	600	EUR	98,056	588.336,00	0,66
3,5000 % Oncor Electric Delivery Co.LLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2813774341	%	100	EUR	102,011	102.011,00	0,11
3,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	XS2529520715	%	225	EUR	102,231	230.019,75	0,26
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	%	100	EUR	100,957	100.957,00	0,11
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	100	EUR	97,672	97.672,00	0,11
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	300	EUR	98,470	295.410,00	0,33
3,8000 % Avangrid Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US05351WAB90	%	300	USD	96,614	255.344,90	0,29
3,5000 % Chile, Republik DL-Bonds 2019(49/50)	US168863DL94	%	400	USD	69,558	245.116,73	0,28
4,6500 % Comcast Corp. DL-Notes 2023(23/33)	US20030NEC11	%	200	USD	98,027	172.719,58	0,19
3,9500 % DTE Electric Co. DL-Bonds 2019(19/49) Ser.A	US23338VAJ52	%	200	USD	76,677	135.101,75	0,15
5,6000 % General Motors Co. DL-Notes 2022(22/32)	US37045VAZ31	%	200	USD	99,619	175.524,62	0,20
2,6500 % HP Inc. DL-Notes 2022(22/31)	US40434LAJ44	%	250	USD	86,681	190.910,49	0,21

## Bantleon Changing World

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,1000 % Interstate Power & Light Co. DL-Debts 2018(18/28)	US461070AP91	%	100	USD	98,686	86.940,36	0,10
6,0700 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2023(23/27)	US46647PDW32	%	100	USD	102,098	89.946,26	0,10
3,1500 % Midamerican Energy Co. DL-Bonds 2019(19/50)	US595620AV77	%	200	USD	65,838	116.003,88	0,13
1,9600 % Niagara Mohawk Power Corp. DL-Notes 2020(30/30) 144A	US65364UAN63	%	300	USD	87,107	230.218,48	0,26
2,3000 % Norfolk Southern Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US655844CK21	%	200	USD	87,623	154.388,16	0,17
2,8750 % Prologis L.P. DL-Notes 2022(22/29)	US74340XBY67	%	200	USD	93,393	164.554,66	0,19
1,1500 % Royal Bank of Canada DL-Med.-Term Nts 2021(21/26)	US78016EZX71	%	100	USD	96,585	85.089,42	0,10
4,1500 % Southern Power Co. DL-Notes 2015(15/25) Ser.2015C	US843646AM23	%	100	USD	99,828	87.946,44	0,10
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97	%	300	USD	98,070	259.193,02	0,29
2,8500 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2021(21/41)	US92343VGL27	%	100	USD	69,415	61.153,20	0,07
2,7000 % Welltower Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US95040QAK04	%	100	USD	97,443	85.845,30	0,10
2,2500 % Xylem Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US98419MAL46	%	200	USD	87,593	154.335,30	0,17
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>351.544,68</b>	<b>0,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>351.544,68</b>	<b>0,40</b>
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69	%	150	CAD	99,101	95.258,89	0,11
3,9500 % Owens Corning (New) DL-Notes 2019(19/29)	US690742AJ00	%	300	USD	96,970	256.285,79	0,29
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>7.964.257,65</b>	<b>8,96</b>
Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	LU1989515447	ANT	54.095	EUR	97,770	5.288.868,15	5,95
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	ANT	28.350	EUR	94,370	2.675.389,50	3,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>84.086.255,14</b>	<b>94,61</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-18.458,26</b>	<b>-0,02</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>4.263.626,91</b>	<b>4,80</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>4.263.626,91</b>	<b>4,80</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			4.263.626,91	EUR		4.263.626,91	4,80

## Bantleon Changing World

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>751.694,69</b>	<b>0,85</b>
Zinsansprüche			342.557,11	EUR		342.557,11	0,39
Dividendenansprüche			72.475,39	EUR		72.475,39	0,08
Quellensteueransprüche			5.816,70	EUR		5.816,70	0,01
Variation Margin			330.845,49	EUR		330.845,49	0,37
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-26.514,77</b>	<b>-0,03</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-236.000,00	HKD		-26.514,77	-0,03
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-184.108,50</b>	<b>-0,21</b>
Pauschalkommission			-173.295,34	EUR		-173.295,34	-0,19
Taxe d'abonnement			-5.437,98	EUR		-5.437,98	-0,01
Variation Margin			-5.375,18	EUR		-5.375,18	-0,01
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>88.872.495,21</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Changing World IA</b>							
Aktienwert				EUR		118,27	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		118,27	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		118,27	
Aktien im Umlauf				STK		415.577,853	
<b>Bantleon Changing World IT</b>							
Aktienwert				EUR		139,63	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		139,63	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		139,63	
Aktien im Umlauf				STK		18.310,664	
<b>Bantleon Changing World PA</b>							
Aktienwert				EUR		113,07	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		117,59	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		113,07	
Aktien im Umlauf				STK		206.240,723	

## Bantleon Changing World

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Changing World PT</b>							
Aktienwert				EUR		133,77	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		139,12	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		133,77	
Aktien im Umlauf				STK		103.498,606	

<sup>1)</sup> 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 Changing World

### Derivate zum 31.05.2025

### Devisentermingeschäfte zum 31.05.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD	-3.500.000,00	Kauf	EUR	3.075.896,61	05.06.2025	-6.536,13	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-4.500.000,00	Kauf	EUR	3.972.678,57	05.06.2025	9.548,61	State Street Bank International GmbH
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>							<b>3.012,48</b>	

## Bantleon Changing World

### Derivate zum 31.05.2025

#### Finanzterminkontrakte zum 31.05.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.09.25 CBOT	19.09.2025	9,00	USD	110,3771	110,7500	2.973,31
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.09.25 CBOT	30.09.2025	7,00	USD	107,9161	108,1875	1.686,02
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 20.06.25 CME	20.06.2025	17,00	USD	2.072,9437	2.068,3000	-3.440,21
FUTURE HANG SENG INDEX 27.06.25 HKFE	27.06.2025	20,00	HKD	23.399,5658	23.186,0000	-23.930,71
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 19.09.25 CBOT	19.09.2025	2,00	USD	112,1427	112,5469	715,85

#### Summe Finanzterminkontrakte

**-21.995,74**

## Bantleon Changing World

### Derivate zum 31.05.2025

#### Optionsscheine zum 31.05.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
learnd SE WTS 30.06.30	30.06.2030	10.000,00	EUR	0,0202	0,0500	500,00	297,65
Marley Spoon Group SE WTS 15.09.27	15.09.2027	25.000,00	EUR	0,0301	0,0010	25,00	-726,92
<b>Summe Optionsscheine</b>						<b>525,00</b>	
<b>Summe Derivate</b>						<b>-18.458,26</b>	

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

		<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>		
- Dividenden	EUR	624.463,73
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR	377.952,32
- Zinsen aus Genussscheinen	EUR	23.808,34
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	50.455,07
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR	270.244,18
- Sonstige Erträge	EUR	160,63
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.347.084,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-226,26
- Verwaltungsvergütung	EUR	-286.898,75
- Taxe d'abonnement	EUR	-6.457,15
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-92.288,51
- Aufwandsausgleich	EUR	-215.319,90
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-566,95
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-601.757,51</b>
		<b>745.326,75</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne aus		EUR 7.170.036,17
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.772.700,88
- Devisentermingeschäften	EUR	283.259,75
- Finanzterminkontrakten	EUR	3.104.759,63
- Devisen	EUR	9.315,91
2. Realisierte Verluste aus		EUR -4.493.431,10
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.267.893,67
- Devisentermingeschäften	EUR	-174.237,84
- Finanzterminkontrakten	EUR	-2.998.851,69
- Devisen	EUR	-52.447,91
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		425,21
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>2.677.030,28</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.177.651,92
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-392.938,29
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.570.590,21</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>	<b>1.851.766,83</b>

## Bantleon Changing World

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>57.245.828,52</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.654.355,02
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	32.622.686,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	34.764.353,99		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.141.667,39		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.193.431,71
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.851.766,83
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>88.872.495,21</b>

## Bantleon Changing World

### Bantleon Changing World IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 388.991,000	EUR 41.167.656,23	EUR 105,83
2023/2024	Stück 353.324,405	EUR 42.675.584,80	EUR 120,78
31.05.2025	Stück 415.577,853	EUR 49.150.330,60	EUR 118,27

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	353.324,405
Ausgegebene Aktien	2.034,111
Zurückgenommene Aktien	-1.170,848
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>415.577,853</b>

## Bantleon Changing World

### Bantleon Changing World IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück	21.857,000	EUR	2.573.648,05	EUR 117,75
2023/2024	Stück	12.142,968	EUR	1.680.010,79	EUR 138,35
31.05.2025	Stück	18.310,664	EUR	2.556.773,74	EUR 139,63

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes  
Ausgegebene Aktien  
Zurückgenommene Aktien

#### Stücke

12.142,968  
262,000  
-196,968

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**18.310,664**

## Bantleon Changing World

### Bantleon Changing World PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück	110.974,025	EUR	11.345.421,62	EUR 102,23
2023/2024	Stück	103.267,911	EUR	11.969.831,30	EUR 115,91
31.05.2025	Stück	206.240,723	EUR	23.320.337,73	EUR 113,07

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	103.267,911
Ausgegebene Aktien	7.074,155
Zurückgenommene Aktien	-16.763,480
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>206.240,723</b>

## Bantleon Changing World

### Bantleon Changing World PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 6.966,303	EUR 792.502,42	EUR 113,76
2023/2024	Stück 6.921,051	EUR 920.401,64	EUR 132,99
31.05.2025	Stück 103.498,606	EUR 13.845.053,14	EUR 133,77

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes  
Ausgegebene Aktien  
Zurückgenommene Aktien

#### Stücke

6.921,051  
271,676  
-860,395

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**103.498,606**

## Bantleon Changing World Conservative

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>62.452.043,81</b>	<b>101,09</b>
1. Aktien	14.180.615,80	22,95
2. Anleihen	32.200.939,88	52,12
3. Zertifikate	4.858.077,43	7,86
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	256.353,60	0,41
5. Andere Wertpapiere	2.928,24	0,00
6. Investmentanteile	3.762.960,30	6,09
7. Derivate	-29.799,33	-0,05
8. Bankguthaben	6.535.810,50	10,58
9. Sonstige Vermögensgegenstände	684.157,39	1,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-671.242,00</b>	<b>-1,09</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>61.780.801,81</b>	<b>100,00</b>

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

# Bantleon Changing World Conservative

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>55.261.875,25</b>	<b>89,45</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>48.054.809,71</b>	<b>77,78</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>14.180.615,80</b>	<b>22,95</b>
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	116.937	AUD	4,780	316.977,92	0,51
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	1.487	CAD	141,850	135.168,82	0,22
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	5.405	CAD	89,310	309.337,10	0,50
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	4.156	CHF	46,660	207.978,29	0,34
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	945	CHF	154,500	156.587,84	0,25
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	3.905	CHF	94,530	395.902,67	0,64
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	321	CHF	825,800	284.300,51	0,46
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	6.009	CHF	26,070	168.012,26	0,27
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.092	EUR	348,800	380.889,60	0,62
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	245	EUR	657,300	161.038,50	0,26
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	4.605	EUR	41,620	191.660,10	0,31
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.067	EUR	78,500	162.259,50	0,26
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	1.662	EUR	38,560	64.086,72	0,10
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	39.248	EUR	8,084	317.280,83	0,51
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	802	EUR	244,900	196.409,80	0,32
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	5.002	EUR	44,980	224.989,96	0,36
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	8.319	EUR	31,950	265.792,05	0,43
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	83	EUR	2.423,000	201.109,00	0,33
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	1.760	EUR	34,475	60.676,00	0,10
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	2.045	EUR	69,200	141.514,00	0,23
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	1.567	EUR	107,650	168.687,55	0,27
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.562	EUR	52,780	135.222,36	0,22
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	2.996	EUR	55,180	165.319,28	0,27
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.100	EUR	266,550	293.205,00	0,47
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	810	EUR	221,500	179.415,00	0,29
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	2.502	GBP	105,920	314.890,49	0,51
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	34.599	GBP	8,777	360.831,06	0,58
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	56.302	GBP	2,490	166.577,92	0,27
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	5.584	GBP	40,050	265.730,99	0,43
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	4.439	GBP	11,730	61.869,62	0,10
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	6.300	JPY	4.046,000	155.641,80	0,25
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	4.000	JPY	4.641,000	113.352,57	0,18
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	9.000	JPY	3.810,000	209.376,19	0,34
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	15.035	NOK	133,700	173.330,19	0,28
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	7.417	SEK	154,450	105.073,71	0,17
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	1.683	USD	149,270	221.320,95	0,36
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.602	USD	170,535	240.681,06	0,39

## Bantleon Changing World Conservative

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.330	USD	171,620	201.087,66	0,33
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	2.112	USD	204,760	380.982,40	0,62
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	268	USD	508,200	119.987,31	0,19
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	2.423	USD	89,160	190.322,16	0,31
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.753	USD	199,115	482.920,97	0,78
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	678	USD	324,425	193.780,42	0,31
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	19	USD	5.498,430	92.036,09	0,15
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	3.424	USD	104,885	316.382,91	0,51
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.002	USD	241,300	213.005,55	0,34
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	591	USD	352,080	183.313,61	0,30
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	998	USD	226,135	198.821,89	0,32
CNO Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	US12621E1038	STK	6.356	USD	38,110	213.397,20	0,35
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	1.743	USD	90,420	138.844,21	0,22
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	745	USD	178,410	117.095,81	0,19
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	289	USD	731,590	186.265,10	0,30
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010	STK	3.604	USD	53,215	168.960,32	0,27
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	1.126	USD	54,120	53.686,12	0,09
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	947	USD	258,720	215.846,92	0,35
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	187	USD	756,730	124.666,12	0,20
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	986	USD	264,380	229.652,61	0,37
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	496	USD	263,810	115.275,98	0,19
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	2.212	USD	78,780	153.520,71	0,25
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.262	USD	458,705	509.986,53	0,83
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	122	USD	1.189,815	127.880,74	0,21
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	4.716	USD	136,885	568.716,11	0,92
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	2.223	USD	157,985	309.400,63	0,50
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	1.139	USD	99,190	99.530,80	0,16
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	1.853	USD	103,550	169.040,75	0,27
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009	STK	738	USD	167,720	109.045,34	0,18
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	424	USD	362,625	135.453,26	0,22
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	221	USD	126,450	24.619,37	0,04
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	845	USD	221,100	164.592,99	0,27
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>28.759.762,88</b>	<b>46,55</b>
4,3750 % AB Sagax EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2830446535	%	400	EUR	103,949	415.796,00	0,67
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	100	EUR	104,035	104.035,00	0,17
3,5000 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35)	FR001400Y969	%	400	EUR	102,373	409.492,00	0,66
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	%	900	EUR	89,737	807.633,00	1,31
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	800	EUR	104,186	833.488,00	1,35
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	%	100	EUR	105,608	105.608,00	0,17
3,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)	IT0005603367	%	500	EUR	103,013	515.065,00	0,83
3,8750 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)S.408	BE6344187966	%	100	EUR	104,011	104.011,00	0,17

## Bantleon Changing World Conservative

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	1.300	EUR	89,748	1.166.724,00	1,89
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	%	700	EUR	93,454	654.178,00	1,06
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(33)	DE000BHY0GM2	%	500	EUR	101,508	507.540,00	0,82
4,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400DCZ6	%	100	EUR	104,432	104.432,00	0,17
3,5000 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	FR001400LPZ1	%	500	EUR	103,014	515.070,00	0,83
3,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	FR001400F5U5	%	500	EUR	102,244	511.220,00	0,83
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(27)	FR001400DXR9	%	300	EUR	101,991	305.973,00	0,50
4,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2623501181	%	300	EUR	102,026	306.078,00	0,50
4,1250 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2894908768	%	100	EUR	102,397	102.397,00	0,17
3,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400L933	%	400	EUR	104,079	416.316,00	0,67
1,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2018(28)	ES0000106619	%	500	EUR	97,962	489.810,00	0,79
0,8500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000106643	%	500	EUR	92,265	461.325,00	0,75
1,7730 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2018(28)	ES0000101875	%	500	EUR	98,713	493.565,00	0,80
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	FR001400RMM3	%	100	EUR	102,646	102.646,00	0,17
4,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2715918020	%	100	EUR	104,506	104.506,00	0,17
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	XS2475502832	%	100	EUR	99,811	99.811,00	0,16
4,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)	DE000A383J95	%	100	EUR	102,460	102.460,00	0,17
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2022(2032)	DE000SCB0039	%	500	EUR	93,131	465.655,00	0,75
3,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	XS2977974927	%	100	EUR	100,840	100.840,00	0,16
3,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	XS2895631567	%	200	EUR	101,565	203.130,00	0,33
3,8750 % EDP S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	200	EUR	103,569	207.138,00	0,34
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7	%	100	EUR	102,342	102.342,00	0,17
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2808183649	%	500	EUR	102,304	511.520,00	0,83
2,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(48)	EU000A3K4DM9	%	1.000	EUR	84,646	846.460,00	1,37
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	300	EUR	92,773	278.319,00	0,45
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813	%	500	EUR	97,616	488.080,00	0,79
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	FR0013234333	%	1.500	EUR	81,176	1.217.640,00	1,97
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(49)	FR001400NEF3	%	900	EUR	87,732	789.588,00	1,28
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896	%	100	EUR	101,820	101.820,00	0,16
3,3750 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(31/31)	XS2904554990	%	400	EUR	102,100	408.400,00	0,66
1,3750 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2017(29)	FR0013242336	%	500	EUR	96,041	480.205,00	0,78
3,4500 % International Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Nts 2023(38)	XS2679922828	%	0	EUR	102,061	0,00	0,00
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)	IT0005438004	%	900	EUR	66,222	595.998,00	0,96
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	%	700	EUR	105,680	739.760,00	1,20
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	%	1.700	EUR	106,808	1.815.736,00	2,94
4,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)	IT0005596470	%	500	EUR	104,032	520.160,00	0,84
3,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)	FR001400FD12	%	500	EUR	101,366	506.830,00	0,82
3,2020 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2899382738	%	100	EUR	101,207	101.207,00	0,16
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279	%	300	EUR	92,475	277.425,00	0,45
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	%	100	EUR	103,555	103.555,00	0,17
3,6730 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/31)	XS2871577115	%	100	EUR	102,316	102.316,00	0,17
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	400	EUR	104,299	417.196,00	0,68
2,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.25(2028)	DE000NLB5AA6	%	800	EUR	101,033	808.264,00	1,31

## Bantleon Changing World Conservative

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
2,9000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(33) Reihe 1561	DE000NRW0N67	%	800	EUR	100,770	806.160,00	1,30
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807	%	100	EUR	98,486	98.486,00	0,16
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	XS2531569965	%	100	EUR	99,342	99.342,00	0,16
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(49)	AT0000A2Y8G4	%	400	EUR	74,750	299.000,00	0,48
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	500	EUR	102,735	513.675,00	0,83
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2894895684	%	100	EUR	99,751	99.751,00	0,16
4,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29)	FR001400KZQ1	%	100	EUR	105,340	105.340,00	0,17
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	%	1.800	EUR	66,628	1.199.304,00	1,94
2,6250 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Mortg.Cov. MTN 2025(31)	XS3004243179	%	800	EUR	99,990	799.920,00	1,29
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	100	EUR	104,319	104.319,00	0,17
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	100	EUR	105,280	105.280,00	0,17
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	100	EUR	103,878	103.878,00	0,17
3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400SIM9	%	100	EUR	101,419	101.419,00	0,16
3,1250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	AT000B049945	%	1.000	EUR	102,320	1.023.200,00	1,66
2,6250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2125 v.22(28)	DE000HVZAY12	%	500	EUR	100,832	504.160,00	0,82
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	XS2637445276	%	500	EUR	103,251	516.255,00	0,84
2,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/25)	US105756CD06	%	400	USD	99,750	351.510,88	0,57
<b>Zertifikate</b>				<b>EUR</b>		<b>4.858.077,43</b>	<b>7,86</b>
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	9.300	EUR	67,370	626.541,00	1,01
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	6.700	USD	315,510	1.862.317,86	3,01
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	34.000	USD	63,690	1.907.726,19	3,09
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Core Physical Gold ETC 20(uni)	JE00BN2CJ301	STK	1.600	USD	327,400	461.492,38	0,75
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>256.353,60</b>	<b>0,41</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	903	CHF	264,700	256.353,60	0,41
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>3.441.177,00</b>	<b>5,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>3.441.177,00</b>	<b>5,57</b>
3,8750 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2036/2036)	DE000A4DFUFO	%	200	EUR	100,307	200.614,00	0,32
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	%	300	EUR	87,417	262.251,00	0,42
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	500	EUR	86,036	430.180,00	0,70
1,3000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(36/36)	XS2369244327	%	500	EUR	76,683	383.415,00	0,62
3,8750 % Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)	XS2856800938	%	800	EUR	102,413	819.304,00	1,33
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795	%	100	EUR	98,391	98.391,00	0,16
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519	%	200	EUR	91,877	183.754,00	0,30
3,2000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2024(30)	ES0000090946	%	500	EUR	102,675	513.375,00	0,83
3,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2888621922	%	300	EUR	101,616	304.848,00	0,49
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	250	EUR	98,018	245.045,00	0,40

## Bantleon Changing World Conservative

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>2.928,24</b>	<b>0,00</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>2.928,24</b>	<b>0,00</b>
Innogy SE Nachbesserungsrecht	XFA00A026732	STK	4.067	EUR	0,720	2.928,24	0,00
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>3.762.960,30</b>	<b>6,09</b>
Bantleon Sel.-Bant.Sel.Infr. Act. au Port. IA EUR Dis. oN	LU1989515447	ANT	19.000	EUR	97,770	1.857.630,00	3,01
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	ANT	20.190	EUR	94,370	1.905.330,30	3,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>55.261.875,25</b>	<b>89,45</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-29.799,33</b>	<b>-0,05</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>6.535.810,50</b>	<b>10,58</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>6.535.810,50</b>	<b>10,58</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			6.228.319,58	EUR		6.228.319,58	10,08
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			690,74	DKK		92,60	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			4.550,63	NOK		392,38	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			8.415,74	AUD		4.772,45	0,01
UBS Europe SE Luxembourg Branch			111.768,31	CHF		119.871,63	0,19
UBS Europe SE Luxembourg Branch			23.870,01	GBP		28.362,65	0,05
UBS Europe SE Luxembourg Branch			2.077.696,00	JPY		12.686,50	0,02
UBS Europe SE Luxembourg Branch			160.404,05	USD		141.312,70	0,23

## Bantleon Changing World Conservative

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>684.157,39</b>	<b>1,11</b>
Zinsansprüche			377.343,23	EUR		377.343,23	0,61
Dividendenansprüche			15.357,45	EUR		15.357,45	0,02
Quellensteueransprüche			33.131,35	EUR		33.131,35	0,05
Variation Margin			258.325,36	EUR		258.325,36	0,42
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-551.459,13</b>	<b>-0,89</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-1.189.765,24	SEK		-109.128,75	-0,18
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-685.513,93	CAD		-439.291,21	-0,71
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-27.050,76	HKD		-3.039,17	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-119.782,87</b>	<b>-0,19</b>
Zinsverbindlichkeiten			-141,78	EUR		-141,78	0,00
Pauschalkommission			-105.058,25	EUR		-105.058,25	-0,17
Taxe d'abonnement			-3.062,84	EUR		-3.062,84	0,00
Variation Margin			-11.520,00	EUR		-11.520,00	-0,02
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>61.780.801,81</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Changing World Conservative IA</b>							
Aktienwert				EUR		100,12	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		100,08	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		100,08	
Aktien im Umlauf				STK		427.045,692	
<b>Bantleon Changing World Conservative PA</b>							
Aktienwert				EUR		95,78	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		99,09	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		95,74	
Aktien im Umlauf				STK		146.334,146	

## Bantleon Changing World Conservative

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Changing World Conservative PT</b>							
Aktienwert				EUR		115,85	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		115,85	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		115,85	
Aktien im Umlauf				STK		43.225,159	

<sup>1)</sup> 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 Changing World Conservative

### Derivate zum 31.05.2025

### Finanzterminkontrakte zum 31.05.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 20.06.25 CME	20.06.2025	7,00	USD	2.086,0996	2.069,1000	-5.226,41
FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX	06.06.2025	30,00	EUR	118,6614	119,0500	9.360,00
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX	06.06.2025	16,00	EUR	131,5314	131,0500	-6.240,00
FUTURE EURO-BUXL 06.06.25 EUREX	06.06.2025	3,00	EUR	126,4214	121,0400	-16.140,00
FUTURE HANG SENG INDEX 27.06.25 HKFE	27.06.2025	8,00	HKD	23.221,5658	22.963,0000	-11.594,59

#### Summe Finanzterminkontrakte

**-29.841,00**

## Bantleon Changing World Conservative

### Derivate zum 31.05.2025

#### Optionsscheine zum 31.05.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
Ippo S.A. WTS 20.07.26	20.07.2026	50.001,00	EUR	0,0101	0,0005	25,00	-480,26
Marley Spoon Group SE WTS 15.09.27	15.09.2027	16.666,00	EUR	0,0301	0,0010	16,67	-485,23
<b>Summe Optionsscheine</b>						<b>41,67</b>	
<b>Summe Derivate</b>						<b>-29.799,33</b>	

## Bantleon Changing World Conservative

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden		EUR	366.010,96
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	303.548,24
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	23.224,77
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	250.580,52
- Sonstige Erträge		EUR	25.389,02
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>968.753,52</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-2.302,14
- Verwaltungsvergütung		EUR	-200.745,38
- Taxe d'abonnement		EUR	-3.192,55
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-15.988,68
- Aufwandsausgleich		EUR	-105.237,21
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-969,68
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-328.435,64</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>640.317,88</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	7.347.439,59
- Wertpapiergeschäften	EUR	6.187.385,21	
- Finanzterminkontrakten	EUR	1.155.392,26	
- Devisen	EUR	4.662,12	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.822.031,14
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.129.756,54	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-2.570.408,04	
- Devisen	EUR	-121.866,55	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			1.460,44
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>3.526.868,90</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.972.477,18	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-747.988,82	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.720.466,00</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>1.446.720,78</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 1,03 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 Conservative

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>42.353.436,34</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.346.045,81
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	19.632.654,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	22.468.246,25		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.835.591,85		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-305.963,90
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.446.720,78
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>61.780.801,81</b>

## Bantleon Changing World Conservative

### Bantleon Changing World Conservative IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück	592.730,606	EUR	55.342.723,65	EUR 93,37
2023/2024	Stück	393.471,774	EUR	39.799.369,50	EUR 101,15
31.05.2025	Stück	427.045,692	EUR	42.757.215,97	EUR 100,12

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	393.471,774
Ausgegebene Aktien	58.573,918
Zurückgenommene Aktien	-25.000,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>427.045,692</b>

## Bantleon Changing World Conservative

### Bantleon Changing World Conservative PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 38.290,425	EUR 3.444.613,74	EUR 89,96
2023/2024	Stück 26.328,550	EUR 2.554.066,85	EUR 97,01
31.05.2025	Stück 146.334,146	EUR 14.015.988,70	EUR 95,78

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	26.328,550
Ausgegebene Aktien	123.896,995
Zurückgenommene Aktien	-3.891,399
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>146.334,146</b>

## Bantleon Changing World Conservative

### Bantleon Changing World Conservative PT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
31.05.2025 *)	Stück	43.225,159	EUR	5.007.597,13	EUR	115,85

\*) Auflagedatum 21.05.2025

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	43.225,159
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>43.225,159</b>

## Bantleon Return

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>132.023.717,21</b>	<b>100,05</b>
1. Anleihen	129.248.181,00	97,94
2. Derivate	2.600,00	0,00
3. Bankguthaben	1.261.633,11	0,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.511.303,10	1,15
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-61.971,16</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>131.961.746,05</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Return

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>129.248.181,00</b>	<b>97,94</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>129.248.181,00</b>	<b>97,94</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>129.248.181,00</b>	<b>97,94</b>
2,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.251 v.2022(2023)	DE000AAR0363	%	1.300	EUR	99,355	1.291.615,00	0,98
3,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026)	DE000AAR0389	%	4.000	EUR	100,629	4.025.160,00	3,05
3,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.261 v.2024(2029)	DE000AAR0421	%	1.000	EUR	102,903	1.029.030,00	0,78
1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2017(32)	XS1548458014	%	200	EUR	90,423	180.846,00	0,14
1,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(29)	XS2484321950	%	1.000	EUR	96,855	968.550,00	0,73
3,7500 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	XS2706237513	%	500	EUR	102,244	511.220,00	0,39
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	XS2582112947	%	500	EUR	101,829	509.145,00	0,39
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(32)	XS3074462352	%	400	EUR	99,858	399.432,00	0,30
0,7500 % AXA Home Loan SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2022(26)	FR00140098T5	%	1.500	EUR	98,135	1.472.025,00	1,12
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(29)	XS2570759154	%	500	EUR	102,257	511.285,00	0,39
3,1250 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.22(27)	DE000BLB6JT9	%	1.000	EUR	102,499	1.024.990,00	0,78
3,6250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(28)	BE0002970516	%	500	EUR	103,783	518.915,00	0,39
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972	%	1.000	EUR	109,441	1.094.410,00	0,83
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(30)	BE0000349580	%	400	EUR	89,307	357.228,00	0,27
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	%	800	EUR	85,251	682.008,00	0,52
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	BE0000357666	%	800	EUR	101,626	813.008,00	0,62
2,7000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2024(29)	BE0000362716	%	200	EUR	101,786	203.572,00	0,15
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)	DE000BHY0SP0	%	2.000	EUR	100,824	2.016.480,00	1,53
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400DGZ7	%	800	EUR	102,166	817.328,00	0,62
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400F5R1	%	1.000	EUR	101,963	1.019.630,00	0,77
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400FWP0	%	1.000	EUR	101,783	1.017.830,00	0,77
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)	FR001400NXE6	%	1.000	EUR	102,029	1.020.290,00	0,77
5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028)	DE0001135069	%	800	EUR	109,586	876.688,00	0,66
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	%	3.500	EUR	108,599	3.800.965,00	2,88
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030)	DE0001135143	%	2.100	EUR	118,313	2.484.573,00	1,88
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176	%	1.900	EUR	117,478	2.232.082,00	1,69
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226	%	200	EUR	118,792	237.584,00	0,18
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408	%	1.000	EUR	97,938	979.380,00	0,74
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507	%	500	EUR	89,908	449.540,00	0,34
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	%	1.000	EUR	90,969	909.690,00	0,69
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	1.000	EUR	89,930	899.300,00	0,68
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622	%	4.000	EUR	100,296	4.011.840,00	3,04
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	%	2.000	EUR	96,241	1.924.820,00	1,46
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	%	1.600	EUR	101,604	1.625.664,00	1,23
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	%	3.000	EUR	99,755	2.992.650,00	2,27
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	%	200	EUR	99,790	199.580,00	0,15
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023	%	2.000	EUR	98,215	1.964.300,00	1,49

## Bantleon Return

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z031	%	300	EUR	101,041	303.123,00	0,23
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018	%	1.500	EUR	101,574	1.523.610,00	1,15
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.190 v.2024(29)	DE000BU25034	%	500	EUR	101,952	509.760,00	0,39
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(30)	FR001400SF15	%	500	EUR	100,524	502.620,00	0,38
2,8750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(31)	FR001400OUR2	%	900	EUR	100,744	906.696,00	0,69
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	FR001400XFS2	%	500	EUR	99,512	497.560,00	0,38
3,0000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(33)	FR001400ZF9	%	300	EUR	100,112	300.336,00	0,23
0,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0	%	2.000	EUR	97,379	1.947.580,00	1,48
2,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(31)	FR001400ZEJ9	%	500	EUR	99,780	498.900,00	0,38
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(26)	FR0013336286	%	1.000	EUR	98,698	986.980,00	0,75
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(29)	FR001400TM31	%	500	EUR	100,394	501.970,00	0,38
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc.24(30)	FR001400QHS2	%	500	EUR	102,312	511.560,00	0,39
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	200	EUR	85,287	170.574,00	0,13
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	DE000CZ43ZS7	%	3.000	EUR	100,744	3.022.320,00	2,29
2,6250 % Commerzbank AG MTH S.P74 v.24(29)	DE000CZ45YX5	%	500	EUR	100,859	504.295,00	0,38
2,7500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(28)	FR001400N327	%	400	EUR	101,136	404.544,00	0,31
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	FR001400J4X8	%	500	EUR	101,829	509.145,00	0,39
3,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)	FR001400RNW0	%	500	EUR	101,968	509.840,00	0,39
0,0100 % Crelan Home Loan SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	1.300	EUR	96,579	1.255.527,00	0,95
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26)	DE000A351NR4	%	500	EUR	101,436	507.180,00	0,38
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	1.000	EUR	96,450	964.500,00	0,73
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	%	2.600	EUR	98,921	2.571.946,00	1,95
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2	%	1.300	EUR	103,159	1.341.067,00	1,02
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15345 v.25(28)	DE000A382632	%	1.000	EUR	101,168	1.011.680,00	0,77
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	2.200	EUR	99,789	2.195.358,00	1,66
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1	%	1.000	EUR	100,587	1.005.870,00	0,76
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218	%	500	EUR	111,808	559.040,00	0,42
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635	%	800	EUR	119,452	955.616,00	0,72
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	2.200	EUR	101,693	2.237.246,00	1,70
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	1.000	EUR	100,188	1.001.880,00	0,76
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	700	EUR	93,911	657.377,00	0,50
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	400	EUR	95,112	380.448,00	0,29
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3	%	1.500	EUR	94,343	1.415.145,00	1,07
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	%	1.300	EUR	100,571	1.307.423,00	0,99
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	%	1.300	EUR	101,662	1.321.606,00	1,00
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834	%	1.000	EUR	103,818	1.038.180,00	0,79
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYFP v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	500	EUR	96,265	481.325,00	0,36
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	%	700	EUR	90,761	635.327,00	0,48
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	%	1.500	EUR	85,724	1.285.860,00	0,97
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	500	EUR	102,529	512.645,00	0,39
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(26)	IT0005514473	%	800	EUR	100,911	807.288,00	0,61
2,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	IT0005500068	%	1.100	EUR	101,471	1.116.181,00	0,85
3,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(28)	IT0005521981	%	700	EUR	103,496	724.472,00	0,55

## Bantleon Return

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787	%	800	EUR	105,755	846.040,00	0,64
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731	%	500	EUR	101,653	508.265,00	0,39
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	%	1.100	EUR	96,386	1.060.246,00	0,80
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128	%	1.200	EUR	108,928	1.307.136,00	0,99
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(29)	IT0005566408	%	500	EUR	106,167	530.835,00	0,40
3,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005542797	%	700	EUR	105,036	735.252,00	0,56
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005561888	%	800	EUR	106,477	851.816,00	0,65
4,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	IT0005544082	%	1.300	EUR	108,422	1.409.486,00	1,07
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	IT0005611055	%	1.000	EUR	102,069	1.020.690,00	0,77
3,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005619546	%	500	EUR	101,306	506.530,00	0,38
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005595803	%	700	EUR	103,295	723.065,00	0,55
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5	%	1.000	EUR	100,583	1.005.830,00	0,76
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5	%	1.500	EUR	100,165	1.502.475,00	1,14
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8	%	500	EUR	101,769	508.845,00	0,39
3,6250 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	NL0015001R87	%	500	EUR	102,010	510.050,00	0,39
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)	XS1423753463	%	1.500	EUR	98,492	1.477.380,00	1,12
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	XS1964577396	%	2.500	EUR	97,087	2.427.175,00	1,84
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(31)	XS2333649759	%	1.000	EUR	85,667	856.670,00	0,65
1,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2491156142	%	500	EUR	99,250	496.250,00	0,38
3,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.23(2026)	DE000NLB4RJ4	%	1.000	EUR	100,669	1.006.690,00	0,76
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(31)	XS2758065796	%	500	EUR	101,907	509.535,00	0,39
2,5000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2024(29)	XS2909760063	%	1.000	EUR	100,115	1.001.150,00	0,76
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	500	EUR	102,735	513.675,00	0,39
3,4500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	AT0000A38239	%	700	EUR	105,318	737.226,00	0,56
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	%	1.700	EUR	101,536	1.726.112,00	1,31
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5	%	1.000	EUR	100,341	1.003.410,00	0,76
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	%	500	EUR	109,737	548.685,00	0,42
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	300	EUR	98,187	294.561,00	0,22
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	%	800	EUR	97,072	776.576,00	0,59
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	400	EUR	98,485	393.940,00	0,30
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	400	EUR	104,643	418.572,00	0,32
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78	%	800	EUR	104,662	837.296,00	0,63
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L52	%	400	EUR	102,126	408.504,00	0,31
2,7000 % Spanien EO-Bonos 2024(30)	ES0000012O00	%	200	EUR	101,390	202.780,00	0,15
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411	%	900	EUR	119,543	1.075.887,00	0,82
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	%	1.200	EUR	100,059	1.200.708,00	0,91
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	1.100	EUR	99,288	1.092.168,00	0,83
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	%	700	EUR	97,609	683.263,00	0,52
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	600	EUR	93,812	562.872,00	0,43
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	700	EUR	91,289	639.023,00	0,48
3,1000 % Spanien EO-Obligaciones 2024(31)	ES0000012N43	%	1.000	EUR	102,719	1.027.190,00	0,78
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2024(34)	ES0000012N35	%	400	EUR	103,248	412.992,00	0,31
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	1.000	EUR	97,566	975.660,00	0,74

## Bantleon Return

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	2.900	EUR	101,023	2.929.667,00	2,22
2,7500 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2131 v.22(26)	DE000HV2AY79	%	500	EUR	100,406	502.030,00	0,38
3,0000 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2136 v.23(26)	DE000HV2AZC4	%	1.000	EUR	100,972	1.009.720,00	0,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>129.248.181,00</b>	<b>97,94</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>2.600,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>1.261.633,11</b>	<b>0,96</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>1.261.633,11</b>	<b>0,96</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.261.633,11	EUR		1.261.633,11	0,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>1.511.303,10</b>	<b>1,15</b>
Zinsansprüche			1.468.583,10	EUR		1.468.583,10	1,11
Variation Margin			42.720,00	EUR		42.720,00	0,03
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-61.971,16</b>	<b>-0,05</b>
Pauschalkommission			-57.703,54	EUR		-57.703,54	-0,04
Taxe d'abonnement			-2.307,62	EUR		-2.307,62	0,00
Variation Margin			-1.960,00	EUR		-1.960,00	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>131.961.746,05</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Return IA</b>							
Aktienwert				EUR		104,26	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		104,26	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		104,26	
Aktien im Umlauf				STK		1.246.081,288	

## Bantleon Return

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Return PA</b>							
Aktienwert				EUR		94,23	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		96,11	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		94,23	
Aktien im Umlauf				STK		21.724,415	

<sup>1)</sup> 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 Return

### Derivate zum 31.05.2025

#### Finanzterminkontrakte zum 31.05.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX	06.06.2025	-4,00	EUR	131,6987	131,0500	2.600,00
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>						<b>2.600,00</b>
<b>Summe Derivate</b>						<b>2.600,00</b>

## Bantleon Return

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

		<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>		
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR	1.574.961,17
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	17.951,56
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.592.912,73</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
- Verwaltungsvergütung	EUR	-177.060,88
- Taxe d'abonnement	EUR	-7.099,21
- Aufwandsausgleich	EUR	5.475,10
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-153,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-178.838,44</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>1.414.074,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne aus		EUR 539.288,11
- Wertpapiergeschäften	EUR	136.077,38
- Finanzterminkontrakten	EUR	403.210,65
- Devisen	EUR	0,08
2. Realisierte Verluste aus		EUR -472.819,99
- Wertpapiergeschäften	EUR	-395.579,81
- Finanzterminkontrakten	EUR	-77.240,18
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		1.022,40
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>67.490,52</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-450.052,52
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	533.412,18
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>	<b>83.359,66</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>	<b>1.564.924,47</b>

\*\*) 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

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>139.683.648,97</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-4.009.896,50
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.319.804,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.086.122,82		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.405.927,65		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	42.873,94
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.564.924,47
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>131.961.746,05</b>

## Bantleon Return

### Bantleon Return IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	1.476.953,793	EUR	151.949.756,09	EUR	102,88
2023/2024	Stück	1.297.678,371	EUR	137.625.857,84	EUR	106,06
31.05.2025	Stück	1.246.081,288	EUR	129.914.594,82	EUR	104,26

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes  
Ausgegebene Aktien  
Zurückgenommene Aktien

#### Stücke

1.297.678,371  
75.491,000  
-127.088,083

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**1.246.081,288**

## Bantleon Return

### Bantleon Return PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	15.289,752	EUR	1.428.114,14	EUR	93,40
2023/2024	Stück	21.434,793	EUR	2.057.791,13	EUR	96,00
31.05.2025	Stück	21.724,415	EUR	2.047.151,23	EUR	94,23

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.434,793
Ausgegebene Aktien	3.123,022
Zurückgenommene Aktien	-2.833,400
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>21.724,415</b>

## Bantleon Yield

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>175.583.084,08</b>	<b>100,06</b>
1. Anleihen	172.951.574,00	98,56
2. Bankguthaben	807.412,07	0,46
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.824.098,01	1,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-105.612,56</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>175.477.471,52</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>172.951.574,00</b>	<b>98,56</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>163.818.894,50</b>	<b>93,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>163.818.894,50</b>	<b>93,36</b>
1,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.243 v.2022(2029)	DE000AAR0330	%	1.000	EUR	96,231	962.310,00	0,55
3,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.261 v.2024(2029)	DE000AAR0421	%	1.500	EUR	102,903	1.543.545,00	0,88
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	%	300	EUR	92,048	276.144,00	0,16
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	%	300	EUR	104,035	312.105,00	0,18
0,5000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	XS1953778807	%	1.000	EUR	98,828	988.280,00	0,56
3,3750 % Aéroports de Paris S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	FR001400Q3D3	%	400	EUR	101,305	405.220,00	0,23
2,8750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CND2	%	300	EUR	99,609	298.827,00	0,17
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843443190	%	400	EUR	99,347	397.388,00	0,23
3,9500 % Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2821714735	%	300	EUR	101,466	304.398,00	0,17
3,7500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2779881601	%	100	EUR	102,593	102.593,00	0,06
3,4500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	BE6350702153	%	250	EUR	102,539	256.347,50	0,15
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715	%	250	EUR	92,117	230.292,50	0,13
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400O145	%	300	EUR	101,398	304.194,00	0,17
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/28)	XS2954181843	%	100	EUR	100,374	100.374,00	0,06
4,8000 % Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2860457071	%	300	EUR	103,801	311.403,00	0,18
3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/32)	XS2799473801	%	300	EUR	100,935	302.805,00	0,17
1,0000 % ASTM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2412267358	%	300	EUR	97,746	293.238,00	0,17
3,1210 % AstraZeneca Finance LLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2872909697	%	100	EUR	101,676	101.676,00	0,06
0,3750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2347663507	%	300	EUR	91,472	274.416,00	0,16
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	%	500	EUR	104,319	521.595,00	0,30
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2025(25/30)	XS3037678607	%	500	EUR	100,598	502.990,00	0,29
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	%	300	EUR	100,634	301.902,00	0,17
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2801975991	%	300	EUR	102,614	307.842,00	0,18
4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)	BE6352800765	%	200	EUR	100,440	200.880,00	0,11
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323	%	300	EUR	104,407	313.221,00	0,18
4,2500 % Bayer AG MTN v.2023(2029/2029)	XS2630112014	%	300	EUR	104,954	314.862,00	0,18
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	400	EUR	98,953	395.812,00	0,23
0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.19(29)	DE000BLB6JH4	%	1.400	EUR	94,365	1.321.110,00	0,75
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922	%	1.000	EUR	98,391	983.910,00	0,56
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2020(30)	BE0002682632	%	500	EUR	89,242	446.210,00	0,25
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972	%	600	EUR	109,441	656.646,00	0,37
4,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(32) Ser.66	BE0000326356	%	400	EUR	108,526	434.104,00	0,25
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	BE0000335449	%	500	EUR	91,646	458.230,00	0,26
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547	%	300	EUR	96,348	289.044,00	0,16
0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568	%	600	EUR	94,975	569.850,00	0,32
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(27)	BE0000351602	%	300	EUR	95,512	286.536,00	0,16
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(30)	BE0000349580	%	500	EUR	89,307	446.535,00	0,25

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2021(31)	BE0000352618	%	500	EUR	85,136	425.680,00	0,24
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	%	500	EUR	85,251	426.255,00	0,24
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	1.000	EUR	93,355	933.550,00	0,53
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2887901598	%	300	EUR	100,517	301.551,00	0,17
3,7730 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2620585658	%	100	EUR	103,686	103.686,00	0,06
2,5190 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(28)	XS2135799679	%	300	EUR	100,068	300.204,00	0,17
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)	FR001400NXE6	%	500	EUR	102,029	510.145,00	0,29
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176	%	300	EUR	117,478	352.434,00	0,20
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	DE0001030732	%	100	EUR	87,548	87.548,00	0,05
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606	%	1.400	EUR	96,241	1.347.374,00	0,77
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)	DE000BU27006	%	100	EUR	101,361	101.361,00	0,06
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	%	1.000	EUR	99,755	997.550,00	0,57
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015	%	500	EUR	101,604	508.020,00	0,29
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	%	400	EUR	99,790	399.160,00	0,23
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023	%	2.400	EUR	98,215	2.357.160,00	1,34
3,3750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2023 (32)	FR001400IUM5	%	500	EUR	103,105	515.525,00	0,29
2,8750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(31)	FR001400OUR2	%	1.000	EUR	100,744	1.007.440,00	0,57
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3002420498	%	500	EUR	99,909	499.545,00	0,28
0,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0	%	500	EUR	97,379	486.895,00	0,28
3,7500 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2025(25/30)	XS3080462222	%	400	EUR	100,802	403.208,00	0,23
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	500	EUR	97,475	487.375,00	0,28
4,1250 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2894908768	%	300	EUR	102,397	307.191,00	0,18
0,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(28)	FR0013358843	%	700	EUR	95,264	666.848,00	0,38
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400HZD5	%	1.000	EUR	102,459	1.024.590,00	0,58
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73	%	1.000	EUR	102,937	1.029.370,00	0,59
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(29)	FR001400TM31	%	1.000	EUR	100,394	1.003.940,00	0,57
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	%	500	EUR	100,708	503.540,00	0,29
1,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 16(26)	FR0013106630	%	500	EUR	99,259	496.295,00	0,28
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P47 v.22(32)	DE000CZ45WY7	%	1.500	EUR	85,287	1.279.305,00	0,73
3,1250 % Commerzbank AG MTH S.P63 v.23(33)	DE000CZ43Z23	%	900	EUR	102,430	921.870,00	0,53
3,3750 % Commerzbank AG MTH S.P65 v.23(28)	DE000CZ43Z72	%	1.000	EUR	103,478	1.034.780,00	0,59
3,0000 % Commerzbank AG MTH S.P68 v.24(34)	DE000CZ45YB1	%	500	EUR	100,837	504.185,00	0,29
2,5000 % Commerzbank AG MTN-OPF v.25(28) P.83	DE000CZ45ZK9	%	500	EUR	100,797	503.985,00	0,29
3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/30)	XS2796609787	%	100	EUR	101,815	101.815,00	0,06
3,1060 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	XS2633136317	%	1.000	EUR	101,971	1.019.710,00	0,58
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(31)	FR0013487071	%	600	EUR	83,639	501.834,00	0,29
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(26)	FR001400G5S8	%	1.000	EUR	101,503	1.015.030,00	0,58
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	FR001400J4X8	%	500	EUR	101,829	509.145,00	0,29
2,7500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab. 22(27)	FR001400EFP8	%	300	EUR	101,063	303.189,00	0,17
2,3750 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab. 22(28)	FR001400B9U1	%	500	EUR	100,114	500.570,00	0,29
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2648076896	%	500	EUR	103,229	516.145,00	0,29
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92	%	400	EUR	103,977	415.908,00	0,24
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(33)	DE000A351TP5	%	1.000	EUR	102,145	1.021.450,00	0,58

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	%	400	EUR	100,254	401.016,00	0,23
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	2.900	EUR	96,450	2.797.050,00	1,59
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	%	1.000	EUR	98,921	989.210,00	0,56
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15327 v.23(29)	DE000A30WF68	%	1.500	EUR	101,147	1.517.205,00	0,86
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	1.000	EUR	99,789	997.890,00	0,57
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927	%	300	EUR	103,344	310.032,00	0,18
3,6250 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2852136063	%	250	EUR	101,372	253.430,00	0,14
3,7500 % Duke Energy Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2800020112	%	400	EUR	101,587	406.348,00	0,23
3,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	XS2895631567	%	400	EUR	101,565	406.260,00	0,23
3,8750 % EDP S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	%	300	EUR	103,569	310.707,00	0,18
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7	%	500	EUR	102,342	511.710,00	0,29
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	XS2862984510	%	400	EUR	102,185	408.740,00	0,23
4,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2589260723	%	400	EUR	104,417	417.668,00	0,24
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013517190	%	300	EUR	96,012	288.036,00	0,16
3,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400A1H6	%	400	EUR	102,396	409.584,00	0,23
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	%	400	EUR	90,371	361.484,00	0,21
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078	%	300	EUR	102,217	306.651,00	0,17
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501	%	300	EUR	99,527	298.581,00	0,17
3,7220 % Eurogrid GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2615183501	%	400	EUR	102,978	411.912,00	0,23
0,2500 % EWE AG Med.Term Nts.v.21(28/28)	DE000A3E5L98	%	400	EUR	92,773	371.092,00	0,21
4,3750 % Ferrovial SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2680945479	%	100	EUR	106,422	106.422,00	0,06
2,7500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2950696869	%	300	EUR	99,958	299.874,00	0,17
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	BE0002964451	%	400	EUR	103,851	415.404,00	0,24
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR00000571218	%	1.000	EUR	111,808	1.118.080,00	0,64
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635	%	2.000	EUR	119,452	2.389.040,00	1,36
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	1.000	EUR	101,693	1.016.930,00	0,58
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966	%	1.700	EUR	100,188	1.703.196,00	0,97
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	1.200	EUR	93,911	1.126.932,00	0,64
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192	%	1.000	EUR	96,062	960.620,00	0,55
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	1.000	EUR	95,112	951.120,00	0,54
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582	%	500	EUR	86,027	430.135,00	0,25
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	%	1.000	EUR	93,163	931.630,00	0,53
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507	%	800	EUR	89,975	719.800,00	0,41
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	%	700	EUR	87,126	609.882,00	0,35
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31)	FR0014002WK3	%	500	EUR	84,157	420.785,00	0,24
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2022(28)	FR001400AIN5	%	600	EUR	96,496	578.976,00	0,33
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3	%	1.400	EUR	94,343	1.320.802,00	0,75
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	%	1.300	EUR	100,571	1.307.423,00	0,75
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	%	1.000	EUR	101,662	1.016.620,00	0,58
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834	%	900	EUR	103,818	934.362,00	0,53
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2024(30)	FR001400PM68	%	1.500	EUR	101,395	1.520.925,00	0,87
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9	%	500	EUR	99,119	495.595,00	0,28
5,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2029)	XS2559501429	%	100	EUR	108,271	108.271,00	0,06

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2809270072	%	400	EUR	102,577	410.308,00	0,23
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	%	300	EUR	104,727	314.181,00	0,18
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	%	400	EUR	95,890	383.560,00	0,22
4,1540 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2811096267	%	300	EUR	103,304	309.912,00	0,18
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1654229373	%	400	EUR	98,447	393.788,00	0,22
4,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(29/30)	XS2855975285	%	200	EUR	103,404	206.808,00	0,12
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	2.200	EUR	96,265	2.117.830,00	1,21
3,7500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 23(23/32)	XS2577874782	%	400	EUR	102,963	411.852,00	0,23
4,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2024(2030/2030)	DE000A383EL9	%	300	EUR	104,035	312.105,00	0,18
3,3750 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS2980865658	%	300	EUR	101,226	303.678,00	0,17
4,7500 % IMERYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998	%	100	EUR	105,644	105.644,00	0,06
5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2586739729	%	400	EUR	108,204	432.816,00	0,25
2,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763	%	400	EUR	99,506	398.024,00	0,23
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	DE000A1KRJV6	%	900	EUR	92,731	834.579,00	0,48
3,2500 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.23(28)	DE000A2YNNWC7	%	500	EUR	102,789	513.945,00	0,29
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	IT0005364663	%	500	EUR	99,633	498.165,00	0,28
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/30)	XS2442764747	%	300	EUR	91,615	274.845,00	0,16
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	%	300	EUR	98,019	294.057,00	0,17
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	500	EUR	94,734	473.670,00	0,27
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	%	200	EUR	90,761	181.522,00	0,10
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	%	500	EUR	96,224	481.120,00	0,27
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	%	1.200	EUR	85,724	1.028.688,00	0,59
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	IE00BMD03L28	%	300	EUR	85,234	255.702,00	0,15
3,1250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2760773411	%	300	EUR	100,765	302.295,00	0,17
6,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1999(31)	IT0001444378	%	700	EUR	117,746	824.222,00	0,47
5,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33)	IT0003256820	%	1.000	EUR	118,007	1.180.070,00	0,67
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(28)	IT0004889033	%	1.100	EUR	107,982	1.187.802,00	0,68
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234	%	800	EUR	104,623	836.984,00	0,48
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088	%	600	EUR	92,328	553.968,00	0,32
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805	%	1.000	EUR	100,229	1.002.290,00	0,57
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	%	200	EUR	100,593	201.186,00	0,11
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	%	1.000	EUR	102,047	1.020.470,00	0,58
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	%	900	EUR	99,924	899.316,00	0,51
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	IT0005370306	%	1.500	EUR	100,246	1.503.690,00	0,86
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	1.000	EUR	102,529	1.025.290,00	0,58
3,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(35)	IT0005358806	%	400	EUR	99,938	399.752,00	0,23
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396	%	100	EUR	91,986	91.986,00	0,05
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	%	800	EUR	94,715	757.720,00	0,43
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787	%	1.000	EUR	105,755	1.057.550,00	0,60
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005494239	%	300	EUR	96,386	289.158,00	0,16
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128	%	600	EUR	108,928	653.568,00	0,37
3,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005538597	%	1.000	EUR	101,553	1.015.530,00	0,58
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005556011	%	500	EUR	102,389	511.945,00	0,29

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(29)	IT0005566408	%	400	EUR	106,167	424.668,00	0,24
3,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005542797	%	1.000	EUR	105,036	1.050.360,00	0,60
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005561888	%	800	EUR	106,477	851.816,00	0,49
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948	%	1.100	EUR	107,194	1.179.134,00	0,67
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	IT0005611055	%	700	EUR	102,069	714.483,00	0,41
3,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005619546	%	500	EUR	101,306	506.530,00	0,29
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005595803	%	500	EUR	103,295	516.475,00	0,29
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005580094	%	700	EUR	103,770	726.390,00	0,41
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(34)	IT0005584856	%	600	EUR	104,253	625.518,00	0,36
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(35)	IT0005607970	%	400	EUR	103,743	414.972,00	0,24
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2638080452	%	400	EUR	104,139	416.556,00	0,24
3,8750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.25(25/35)	DE000A383YA0	%	200	EUR	97,843	195.686,00	0,11
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541	%	200	EUR	96,925	193.850,00	0,11
3,8000 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2829203012	%	200	EUR	102,243	204.486,00	0,12
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916	%	300	EUR	93,629	280.887,00	0,16
0,1250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1980 v.22(29)	DE000MHB29J3	%	2.000	EUR	92,426	1.848.520,00	1,05
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8	%	500	EUR	101,769	508.845,00	0,29
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2057 v.24(31)	DE000MHB39J2	%	1.000	EUR	102,119	1.021.190,00	0,58
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	%	400	EUR	103,555	414.220,00	0,24
1,5000 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1755428502	%	200	EUR	97,487	194.974,00	0,11
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	200	EUR	104,299	208.598,00	0,12
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)	XS1423753463	%	1.000	EUR	98,492	984.920,00	0,56
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(28)	XS1753809141	%	1.500	EUR	96,474	1.447.110,00	0,82
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575	%	1.000	EUR	86,923	869.230,00	0,50
5,5000 % Niederlande EO-Anl. 1998(28)	NL0000102317	%	500	EUR	109,081	545.405,00	0,31
2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2012(33)	NL0010071189	%	500	EUR	100,057	500.285,00	0,29
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504	%	500	EUR	96,338	481.690,00	0,27
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430	%	500	EUR	92,763	463.815,00	0,26
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419	%	600	EUR	89,333	535.998,00	0,31
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(29)	NL0015000LS8	%	200	EUR	92,924	185.848,00	0,11
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2021(31)	NL00150006U0	%	600	EUR	86,760	520.560,00	0,30
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1	%	500	EUR	87,333	436.665,00	0,25
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(30)	NL0015001DQ7	%	500	EUR	101,402	507.010,00	0,29
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	%	2.500	EUR	95,449	2.386.225,00	1,36
2,8750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.23(2030)	DE000NLB34Y2	%	200	EUR	101,518	203.036,00	0,12
2,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.25(2028)	DE000NLB5AA6	%	500	EUR	101,033	505.165,00	0,29
0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/27)	XS2019814503	%	400	EUR	96,434	385.736,00	0,22
3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2776001377	%	300	EUR	101,512	304.536,00	0,17
3,2500 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 2024(31/31)	XS2886118079	%	400	EUR	101,739	406.956,00	0,23
3,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	FR001400DY43	%	400	EUR	103,909	415.636,00	0,24
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807	%	400	EUR	98,486	393.944,00	0,22
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	XS2531569965	%	200	EUR	99,342	198.684,00	0,11
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4	%	500	EUR	96,747	483.735,00	0,28

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	%	300	EUR	94,178	282.534,00	0,16
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2	%	300	EUR	89,849	269.547,00	0,15
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2NWX8	%	400	EUR	87,110	348.440,00	0,20
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8	%	400	EUR	89,750	359.000,00	0,20
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	700	EUR	102,735	719.145,00	0,41
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	%	600	EUR	101,536	609.216,00	0,35
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	AT0000A39UW5	%	200	EUR	100,849	201.698,00	0,11
3,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2024(24/31)	XS2837884746	%	300	EUR	103,184	309.552,00	0,18
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014	%	500	EUR	107,420	537.100,00	0,31
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	1.200	EUR	99,476	1.193.712,00	0,68
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031	%	600	EUR	94,087	564.522,00	0,32
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021	%	300	EUR	99,881	299.643,00	0,17
3,1500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2024(24/28)	XS2810308846	%	300	EUR	102,284	306.852,00	0,17
3,8750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/30)	XS2580271596	%	200	EUR	103,229	206.458,00	0,12
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE00002977586	%	300	EUR	105,116	315.348,00	0,18
0,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1942629061	%	500	EUR	94,153	470.765,00	0,27
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	%	200	EUR	107,012	214.024,00	0,12
4,3750 % Redexis S.A. EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2828917943	%	300	EUR	101,277	303.831,00	0,17
3,7740 % Roquette Frères SA EO-Obl. 2024(24/31)	FR001400U3P1	%	300	EUR	99,349	298.047,00	0,17
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013445137	%	500	EUR	94,383	471.915,00	0,27
3,2500 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2900391777	%	300	EUR	101,530	304.590,00	0,17
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2894895684	%	100	EUR	99,751	99.751,00	0,06
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2023(23/29)	XS2725959683	%	200	EUR	104,418	208.836,00	0,12
3,3750 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2023(30)	FR001400JHS7	%	1.500	EUR	103,385	1.550.775,00	0,88
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	%	1.500	EUR	109,737	1.646.055,00	0,94
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	700	EUR	98,187	687.309,00	0,39
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	%	400	EUR	97,828	391.312,00	0,22
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51	%	300	EUR	97,072	291.216,00	0,17
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20	%	500	EUR	87,454	437.270,00	0,25
2,5500 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K61	%	600	EUR	98,485	590.910,00	0,34
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	%	700	EUR	104,643	732.501,00	0,42
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78	%	600	EUR	104,662	627.972,00	0,36
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L52	%	700	EUR	102,126	714.882,00	0,41
2,7000 % Spanien EO-Bonos 2024(30)	ES0000012O00	%	700	EUR	101,390	709.730,00	0,40
2,4000 % Spanien EO-Bonos 2025(28)	ES0000012O59	%	700	EUR	100,824	705.768,00	0,40
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411	%	500	EUR	119,543	597.715,00	0,34
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	%	500	EUR	97,708	488.540,00	0,28
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	700	EUR	99,288	695.016,00	0,40
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	%	800	EUR	98,779	790.232,00	0,45
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	%	700	EUR	96,233	673.631,00	0,38
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	300	EUR	91,289	273.867,00	0,16
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	400	EUR	93,812	375.248,00	0,21
0,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	ES0000012I08	%	500	EUR	94,796	473.980,00	0,27

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2024(34)	ES0000012N35	%	200	EUR	103,248	206.496,00	0,12
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	150	EUR	104,319	156.478,50	0,09
3,3750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2779792337	%	300	EUR	101,777	305.331,00	0,17
3,5000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2787827190	%	300	EUR	99,535	298.605,00	0,17
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2023(23/28)	XS2732952838	%	300	EUR	102,153	306.459,00	0,17
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	300	EUR	105,280	315.840,00	0,18
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2020(26/27)	XS2125123039	%	500	EUR	97,069	485.345,00	0,28
1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/29)	XS2197348597	%	100	EUR	92,996	92.996,00	0,05
3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	XS2984223102	%	500	EUR	99,829	499.145,00	0,28
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941	%	300	EUR	102,802	308.406,00	0,18
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2549543143	%	300	EUR	103,878	311.634,00	0,18
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2748847204	%	400	EUR	102,171	408.684,00	0,23
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	%	300	EUR	105,333	315.999,00	0,18
3,1600 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3015115408	%	400	EUR	99,357	397.428,00	0,23
3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28)	DE000A3L69X8	%	200	EUR	101,138	202.276,00	0,12
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	2.000	EUR	97,566	1.951.320,00	1,11
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	2.000	EUR	101,023	2.020.460,00	1,15
2,6250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2178 v.25(30)	DE000HV2A0L0	%	500	EUR	100,489	502.445,00	0,29
5,5000 % Var Energi ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2599156192	%	400	EUR	107,278	429.112,00	0,24
2,9740 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	FR001400UHP0	%	400	EUR	99,476	397.904,00	0,23
4,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2022(22/30)	XS2550881143	%	400	EUR	106,051	424.204,00	0,24
3,2500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2560495462	%	400	EUR	102,502	410.008,00	0,23
3,3750 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	XS2872349613	%	400	EUR	99,925	399.700,00	0,23
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)	AT000B122031	%	500	EUR	98,659	493.295,00	0,28
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2554488978	%	200	EUR	103,702	207.404,00	0,12
2,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(27)	XS1910948162	%	500	EUR	99,761	498.805,00	0,28
3,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2778864210	%	300	EUR	102,032	306.096,00	0,17

### An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 9.132.679,50 5,20

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 9.132.679,50 5,20

5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	%	300	EUR	105,862	317.586,00	0,18
3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	DE000A30VPL3	%	400	EUR	101,721	406.884,00	0,23
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144	%	300	EUR	92,684	278.052,00	0,16
3,6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2776511730	%	300	EUR	102,766	308.298,00	0,18
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775	%	400	EUR	102,585	410.340,00	0,23
3,8750 % Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2610788569	%	300	EUR	104,040	312.120,00	0,18
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	300	EUR	102,621	307.863,00	0,18
3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S	XS2905425612	%	200	EUR	100,281	200.562,00	0,11
1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193733503	%	200	EUR	96,528	193.056,00	0,11
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2900306171	%	300	EUR	101,277	303.831,00	0,17
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777	%	400	EUR	102,434	409.736,00	0,23

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,2500 % Gas Networks Ireland EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2897313859	%	400	EUR	101,053	404.212,00	0,23
3,6250 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2793255162	%	300	EUR	99,118	297.354,00	0,17
3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2024(24/29)	XS2776793965	%	250	EUR	102,117	255.292,50	0,15
3,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2726263325	%	300	EUR	104,067	312.201,00	0,18
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	300	EUR	98,102	294.306,00	0,17
0,0500 % Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2020(2030)	XS2114143758	%	1.000	EUR	89,553	895.530,00	0,51
1,7500 % Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1806368897	%	300	EUR	97,311	291.933,00	0,17
3,0000 % Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfandbr. Ser.P26 v.24(31)	DE000A3823V5	%	1.800	EUR	101,926	1.834.668,00	1,05
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	%	300	EUR	98,053	294.159,00	0,17
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409	%	300	EUR	104,121	312.363,00	0,18
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	100	EUR	94,017	94.017,00	0,05
2,2500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459600	%	400	EUR	99,579	398.316,00	0,23
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>172.951.574,00</b>	<b>98,56</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>807.412,07</b>	<b>0,46</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>807.412,07</b>	<b>0,46</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			807.412,07	EUR		807.412,07	0,46
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>1.824.098,01</b>	<b>1,04</b>
Zinsansprüche			1.791.554,02	EUR		1.791.554,02	1,02
Variation Margin			32.543,99	EUR		32.543,99	0,02
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-105.612,56</b>	<b>-0,06</b>
Pauschalkommission			-102.309,66	EUR		-102.309,66	-0,06
Taxe d'abonnement			-3.302,90	EUR		-3.302,90	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>175.477.471,52</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Yield IA</b>							
Aktienwert				EUR		97,97	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		97,97	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		97,97	
Aktien im Umlauf				STK		1.726.922,000	

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Yield PA</b>							
Aktienwert				EUR		94,04	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		96,39	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		94,04	
Aktien im Umlauf				STK		66.975,793	

<sup>1)</sup> 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 Yield

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	1.981.084,00
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	19.269,66
- Sonstige Erträge		EUR	2.223,54
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>2.002.577,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-323.648,66
- Taxe d'abonnement		EUR	-9.898,61
- Aufwandsausgleich		EUR	17.310,57
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-124,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-316.361,06</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>1.686.216,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	798.889,54
- Wertpapiergeschäften	EUR	707.662,12	
- Finanzterminkontrakten	EUR	91.227,32	
- Devisen	EUR	0,10	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.636.342,20
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.607.983,96	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-28.358,25	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			3.051,46
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-834.401,21</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.140.578,40	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.021.424,17	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>880.845,77</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>1.732.660,70</b>

## Bantleon Yield

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>208.059.281,16</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-6.428.842,35
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-27.930.621,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.889.873,90		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-31.820.495,36		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	44.993,48
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.732.660,70
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>175.477.471,52</b>

## Bantleon Yield

### Bantleon Yield IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 2.570.946,566	EUR 248.289.740,39	EUR 96,58
2023/2024	Stück 2.010.468,566	EUR 201.128.052,23	EUR 100,04
31.05.2025	Stück 1.726.922,000	EUR 169.179.302,66	EUR 97,97

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.010.468,566
Ausgegebene Aktien	39.209,000
Zurückgenommene Aktien	-322.755,566
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.726.922,000</b>

## Bantleon Yield

### Bantleon Yield PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	83.699,636	EUR	7.808.235,92	EUR	93,29
2023/2024	Stück	72.021,781	EUR	6.931.228,93	EUR	96,24
31.05.2025	Stück	66.975,793	EUR	6.298.168,86	EUR	94,04

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes  
Ausgegebene Aktien  
Zurückgenommene Aktien

#### Stücke

72.021,781  
901,638  
-5.947,626

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**66.975,793**

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>47.981.048,22</b>	<b>106,13</b>
1. Anleihen	41.382.593,46	91,53
2. Investmentanteile	1.580.697,50	3,50
3. Derivate	588.320,07	1,30
4. Bankguthaben	3.697.052,68	8,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	732.384,51	1,62
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.769.680,24</b>	<b>-6,13</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>45.211.367,98</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>42.963.290,96</b>	<b>95,03</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>33.622.713,70</b>	<b>74,37</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>33.622.713,70</b>	<b>74,37</b>
1,1125 % Lloyds Banking Group PLC SF-FLR Med.-T. Nts 2025(30/31)	CH1433241200	%	200	CHF	100,184	214.894,89	0,48
3,2500 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Pref. MTN 2025(30/31)	ES0265936072	%	200	EUR	99,708	199.416,00	0,44
4,7500 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3074459994	%	100	EUR	100,730	100.730,00	0,22
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	XS2582112947	%	300	EUR	101,829	305.487,00	0,68
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786	%	200	EUR	98,224	196.448,00	0,43
3,4500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	BE6350702153	%	100	EUR	102,539	102.539,00	0,23
3,1110 % Arkéa Public Sector SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2024(29)	FR00140009E0	%	700	EUR	102,324	716.268,00	1,58
1,6250 % Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	%	100	EUR	91,531	91.531,00	0,20
3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/32)	XS2799473801	%	100	EUR	100,935	100.935,00	0,22
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	%	100	EUR	97,577	97.577,00	0,22
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	XS2314312179	%	200	EUR	88,045	176.090,00	0,39
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2801975991	%	200	EUR	102,614	205.228,00	0,45
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	800	EUR	104,186	833.488,00	1,84
3,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 25(32/33)	XS3004055177	%	100	EUR	98,927	98.927,00	0,22
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(30)	ES0413900913	%	600	EUR	103,827	622.962,00	1,38
5,0000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	XS2751667150	%	200	EUR	105,291	210.582,00	0,47
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2024(29)	XS2806471368	%	200	EUR	103,470	206.940,00	0,46
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	%	200	EUR	105,608	211.216,00	0,47
4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)	BE6352800765	%	100	EUR	100,440	100.440,00	0,22
3,0000 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.10 v2024(2033)	DE000A383JG8	%	500	EUR	100,870	504.350,00	1,12
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(29)	XS2570759154	%	400	EUR	102,257	409.028,00	0,90
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)	XS2451802768	%	100	EUR	99,424	99.424,00	0,22
3,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)	IT0005603367	%	700	EUR	103,013	721.091,00	1,59
1,2500 % Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(29/34)	BE6331190973	%	100	EUR	92,244	92.244,00	0,20
5,2500 % Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	BE6340794013	%	100	EUR	104,694	104.694,00	0,23
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2887901598	%	200	EUR	100,517	201.034,00	0,44
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	%	200	EUR	98,856	197.712,00	0,44
4,2500 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400WKP0	%	100	EUR	102,021	102.021,00	0,23
4,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	FR001400F075	%	200	EUR	104,546	209.092,00	0,46
4,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400WJH9	%	200	EUR	100,768	201.536,00	0,45
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134	%	100	EUR	98,870	98.870,00	0,22
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU22023	%	500	EUR	98,215	491.075,00	1,09
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)	DE000BU25018	%	1.000	EUR	101,574	1.015.740,00	2,25
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2024(33)	FR001400NE03	%	400	EUR	100,280	401.120,00	0,89
3,3750 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2023 (32)	FR001400IUM5	%	400	EUR	103,105	412.420,00	0,91
3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2024(29)	ES0422714206	%	700	EUR	102,770	719.390,00	1,59
3,6250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2024(30)	IT0005582876	%	500	EUR	103,446	517.230,00	1,14

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,7500 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2025(25/30)	XS3080462222	%	100	EUR	100,802	100.802,00	0,22
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	200	EUR	97,475	194.950,00	0,43
4,1120 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/33)	XS2536362622	%	100	EUR	104,051	104.051,00	0,23
3,7500 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2024(24/36)	FR001400N8H6	%	100	EUR	99,986	99.986,00	0,22
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25	%	200	EUR	100,266	200.532,00	0,44
4,8750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)	DE000CZ45YE5	%	200	EUR	104,030	208.060,00	0,46
7,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2815976126	%	100	EUR	106,025	106.025,00	0,23
3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	FR001400H9H2	%	400	EUR	102,418	409.672,00	0,91
3,2500 % Credito Emiliano S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(29)	IT0005579294	%	700	EUR	102,227	715.589,00	1,58
3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3007624417	%	100	EUR	99,092	99.092,00	0,22
3,5000 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2023(29)	XS2673564832	%	800	EUR	103,705	829.640,00	1,84
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	1.000	EUR	99,789	997.890,00	2,21
3,7500 % Duke Energy Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2800020112	%	100	EUR	101,587	101.587,00	0,22
4,5000 % EDP S.A. EO-FLR Notes 2025(25/55)	PTEDP5OM0008	%	200	EUR	99,304	198.608,00	0,44
3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2747766090	%	100	EUR	102,169	102.169,00	0,23
7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	FR001400EFQ6	%	200	EUR	110,000	220.000,00	0,49
3,3750 % ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)	XS1587893451	%	200	EUR	99,752	199.504,00	0,44
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	200	EUR	98,652	197.304,00	0,44
4,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2025(25/Und.)	XS2975137964	%	100	EUR	98,293	98.293,00	0,22
3,6500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2892321501	%	100	EUR	99,527	99.527,00	0,22
3,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2024(31/32)	AT0000A3DGG2	%	100	EUR	100,240	100.240,00	0,22
4,0000 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2697983869	%	200	EUR	103,621	207.242,00	0,46
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	%	200	EUR	95,890	191.780,00	0,42
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281	%	100	EUR	96,015	96.015,00	0,21
5,2500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3080684551	%	300	EUR	100,373	301.119,00	0,67
3,4450 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)	XS2904540775	%	100	EUR	100,959	100.959,00	0,22
0,0100 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(28)	IT0005459067	%	700	EUR	91,935	643.545,00	1,42
3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1432493440	%	400	EUR	102,351	409.404,00	0,91
6,1840 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)	XS2589361240	%	200	EUR	108,359	216.718,00	0,48
3,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(28)	IT0005548315	%	700	EUR	104,875	734.125,00	1,62
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	IT0005561888	%	800	EUR	106,477	851.816,00	1,88
3,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005619546	%	800	EUR	101,306	810.448,00	1,79
1,5000 % Italien, Republik EO-Inf.Lkd B.T.P.2023(29)	IT0005543803	%	1.200	EUR	102,243	1.293.991,50	2,86
4,4570 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/31)	XS2717291970	%	200	EUR	106,587	213.174,00	0,47
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2638080452	%	100	EUR	104,139	104.139,00	0,23
4,0000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	XS3069338336	%	100	EUR	100,581	100.581,00	0,22
3,2020 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2899382738	%	200	EUR	101,207	202.414,00	0,45
2,8750 % Mapfre S.A. EO-Obl. 2022(30)	ES0224244105	%	200	EUR	96,929	193.858,00	0,43
3,8750 % Nederlandse Gasunie. N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	200	EUR	104,299	208.598,00	0,46
3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2776001377	%	100	EUR	101,512	101.512,00	0,22
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240	%	100	EUR	100,597	100.597,00	0,22
1,8750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2018(18/29)	XS1861322383	%	200	EUR	96,650	193.300,00	0,43
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245	%	100	EUR	99,145	99.145,00	0,22

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
0,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/36)	BE0002830116	%	100	EUR	74,874	74.874,00	0,17
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	%	100	EUR	107,012	107.012,00	0,24
4,3750 % Redexis S.A. EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2828917943	%	100	EUR	101,277	101.277,00	0,22
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	XS2779010300	%	100	EUR	99,984	99.984,00	0,22
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	%	200	EUR	98,133	196.266,00	0,43
3,7500 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400XFK9	%	200	EUR	99,130	198.260,00	0,44
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2023(32)	FR001400FZ81	%	400	EUR	101,445	405.780,00	0,90
2,7000 % Spanien EO-Bonos 2024(30)	ES0000012O00	%	700	EUR	101,390	709.730,00	1,57
0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17(27)	ES00000128S2	%	700	EUR	100,483	891.268,13	1,97
3,1000 % Spanien EO-Obligaciones 2024(31)	ES0000012N43	%	800	EUR	102,719	821.752,00	1,82
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520	%	100	EUR	99,231	99.231,00	0,22
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	%	200	EUR	104,319	208.638,00	0,46
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526	%	200	EUR	96,568	193.136,00	0,43
5,9500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)	XS3071332293	%	100	EUR	99,055	99.055,00	0,22
2,5000 % Syensqo S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858	%	100	EUR	98,775	98.775,00	0,22
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024	%	200	EUR	97,358	194.716,00	0,43
3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	XS2984223102	%	100	EUR	99,829	99.829,00	0,22
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	%	200	EUR	105,333	210.666,00	0,47
4,0300 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/36)	XS2980851351	%	100	EUR	100,942	100.942,00	0,22
4,0090 % U.S. Bancorp EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/32)	XS2823993261	%	200	EUR	103,197	206.394,00	0,46
7,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29)	CH1214797172	%	100	EUR	112,714	112.714,00	0,25
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2017(27)	XS1696445516	%	400	EUR	97,465	389.860,00	0,86
4,0000 % Ungarn EO-Bonds 2024(29)	XS2753429047	%	400	EUR	102,511	410.044,00	0,91
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537	%	100	EUR	99,303	99.303,00	0,22
4,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR001400Y8Z5	%	100	EUR	99,545	99.545,00	0,22
4,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2024(34)	IT0005585051	%	100	EUR	103,448	103.448,00	0,23
4,1250 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/26)	XS2592659242	%	200	EUR	99,369	198.738,00	0,44
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023	%	100	EUR	108,697	108.697,00	0,24
4,3710 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	FR001400YRU1	%	100	EUR	101,019	101.019,00	0,22
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	%	100	EUR	98,797	98.797,00	0,22
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034	%	200	EUR	99,997	199.994,00	0,44
5,4930 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	XS3071332962	%	100	EUR	100,404	100.404,00	0,22
3,8750 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	SK4000023685	%	500	EUR	103,860	519.300,00	1,15
2,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2010039381	%	100	EUR	98,734	98.734,00	0,22
6,0000 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2943715164	%	100	GBP	99,605	118.351,95	0,26
8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	XS2636324274	%	100	GBP	106,680	126.758,56	0,28
6,0000 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	%	200	GBP	99,999	237.640,21	0,53
5,6250 % NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	XS0903532090	%	100	GBP	99,980	118.797,53	0,26
8,0000 % Rothesay Life PLC LS-Notes 2015(25)	XS1312953596	%	200	GBP	101,005	240.030,89	0,53
5,7500 % Argentum Netherlands B.V. DL-FLMTN LPN 15(25/50)Swiss Re	XS1261170515	%	200	USD	99,804	175.850,59	0,39
5,3750 % Aroundtown SA DL-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1964701822	%	200	USD	97,189	171.243,06	0,38

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
6,2240 % Barclays PLC DL-FLR Notes 2023(23/34)	US06738ECG89	%	200	USD	104,211	183.615,54	0,41
5,6250 % Cloverie PLC DL-FLR MTN 2016(26/46) S.16-01	XS1385999492	%	300	USD	100,068	264.473,61	0,58
6,3750 % Flutter Treasury DAC DL-Notes 2024(29) 144A	US344045AA72	%	200	USD	102,158	179.998,24	0,40
				<b>EUR</b>		<b>7.658.629,76</b>	<b>16,94</b>
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>7.658.629,76</b>	<b>16,94</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>7.658.629,76</b>	<b>16,94</b>
3,3500 % EUROFIMA AD-Medium-Term Notes 2018(29)	AU3CB0258598	%	400	AUD	97,310	220.732,68	0,49
6,0000 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2024(29/34)	XS2835739660	%	100	EUR	106,186	106.186,00	0,23
5,0000 % Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2799493825	%	100	EUR	88,741	88.741,00	0,20
5,3750 % Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2022(22/32)	XS2468390930	%	200	EUR	102,972	205.944,00	0,46
3,7500 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35)	XS3041338305	%	100	EUR	100,128	100.128,00	0,22
3,5000 % Bankinter S.A. EO-FLR Pref.Notes 2024(31/32)	ES0213679OR9	%	200	EUR	101,288	202.576,00	0,45
1,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2338355014	%	100	EUR	94,020	94.020,00	0,21
3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2023(28)	ES0422714172	%	700	EUR	102,262	715.834,00	1,58
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	%	200	EUR	102,621	205.242,00	0,45
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	%	100	EUR	90,027	90.027,00	0,20
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	400	EUR	97,521	390.084,00	0,86
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	%	200	EUR	104,637	209.274,00	0,46
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795	%	100	EUR	98,391	98.391,00	0,22
3,2500 % Eurobank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/30)	XS2956845262	%	200	EUR	99,421	198.842,00	0,44
4,2500 % Fidelidade-Companhia de Seg.SA EO-FLR Notes 2021(31)	PTFIDBOM0009	%	100	EUR	100,252	100.252,00	0,22
3,2500 % Gas Networks Ireland EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2897313859	%	100	EUR	101,053	101.053,00	0,22
1,8500 % Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-FLR Notes 2021(31/42)	FR0014006144	%	200	EUR	87,022	174.044,00	0,38
5,1250 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2025(25/32)	XS3047978518	%	200	EUR	99,443	198.886,00	0,44
2,3750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/81)	XS2238783422	%	200	EUR	99,125	198.250,00	0,44
3,6250 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2793255162	%	100	EUR	99,118	99.118,00	0,22
4,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2913056797	%	100	EUR	100,062	100.062,00	0,22
4,8750 % Lottomatica Group S.p.A. EO-Bonds 2025(25/31) Reg.S	XS3047452316	%	100	EUR	102,409	102.409,00	0,23
4,6250 % Matmut SAM EO-Notes 2025(35/36)	FR001400ZQ88	%	100	EUR	100,576	100.576,00	0,22
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2595418166	%	200	EUR	104,769	209.538,00	0,46
2,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	XS1974394758	%	400	EUR	76,306	305.224,00	0,68
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952	%	200	EUR	106,616	213.232,00	0,47
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1691349952	%	300	EUR	98,102	294.306,00	0,65
4,6250 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2764853425	%	100	EUR	103,684	103.684,00	0,23
3,0000 % Piraeus Bank SA EO-FLR Pref.MTN 2025(27/28)	XS3085616079	%	100	EUR	99,932	99.932,00	0,22
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	%	200	EUR	100,789	201.578,00	0,45
3,8900 % Swiss Re Sub.Finance PLC EO-FLR MTN 2025(31/33) Reg.S	XS3025207807	%	100	EUR	100,425	100.425,00	0,22
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671	%	100	EUR	109,296	109.296,00	0,24
4,1500 % Veralto Corp. EO-Notes 2024(24/31)	XS2868742409	%	100	EUR	104,121	104.121,00	0,23
6,1770 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3066590574	%	200	EUR	99,560	199.120,00	0,44
3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2908093805	%	100	EUR	100,731	100.731,00	0,22

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC LS-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1713495759	%	200	GBP	99,110	235.527,57	0,52
4,2500 % Ashtead Capital Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US045054AL70	%	200	USD	96,937	170.799,05	0,38
5,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2016(16/26) 144A	US1248EPBR37	%	201	USD	99,750	176.634,22	0,39
7,0000 % CVS Health Corp. DL-FLR Notes 2024(29/55)	US126650EH94	%	100	USD	100,694	88.709,36	0,20
6,0000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57	%	200	USD	98,733	173.963,53	0,38
7,3750 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2022(27/83)Ser.22-B	US29250NBN49	%	200	USD	101,485	178.812,44	0,40
4,0000 % MSCI Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU5521TAE20	%	200	USD	95,561	168.374,59	0,37
5,3000 % TransCanada Trust DL-FLR Notes 2017(27/2077)	US89356BAC28	%	200	USD	97,370	171.561,98	0,38
3,0000 % Zurich Finance (Ireland) DAC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(31/51)	XS2283177561	%	200	USD	86,488	152.388,34	0,34
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>101.250,00</b>	<b>0,22</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>101.250,00</b>	<b>0,22</b>
5,5000 % Currenta Group Holdings Sarl EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3067385420	%	100	EUR	101,250	101.250,00	0,22
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>1.580.697,50</b>	<b>3,50</b>
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	ANT	16.750	EUR	94,370	1.580.697,50	3,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>42.963.290,96</b>	<b>95,03</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>588.320,07</b>	<b>1,30</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>3.697.052,68</b>	<b>8,18</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>3.697.052,68</b>	<b>8,18</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			904,41	NOK		77,98	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			382,98	AUD		217,18	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			876,30	CAD		561,55	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			401.243,91	CHF		430.334,52	0,95
UBS Europe SE Luxembourg Branch			5.907,19	CNY		723,27	0,00

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
UBS Europe SE Luxembourg Branch			204.825,62	GBP		243.376,45	0,54
UBS Europe SE Luxembourg Branch			161.031,00	JPY		983,26	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			95.194,58	MXN		4.321,94	0,01
UBS Europe SE Luxembourg Branch			102,64	NZD		54,01	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			3.423.918,50	USD		3.016.402,52	6,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>732.384,51</b>	<b>1,62</b>
Zinsansprüche			584.637,46	EUR		584.637,46	1,29
Zinsansprüche Swaps			21.300,00	EUR		21.300,00	0,05
Variation Margin			126.447,05	EUR		126.447,05	0,28
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-2.682.147,81</b>	<b>-5,93</b>
<b>EUR - Kredite</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-2.682.147,81	EUR		-2.682.147,81	-5,93
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-87.532,43</b>	<b>-0,19</b>
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-19.568,74	EUR		-19.568,74	-0,04
Pauschalkommission			-42.130,70	EUR		-42.130,70	-0,09
Taxe d'abonnement			-1.979,69	EUR		-1.979,69	0,00
Variation Margin			-23.853,30	EUR		-23.853,30	-0,05
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>45.211.367,98</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Yield Plus IA</b>							
Aktienwert				EUR		92,56	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		92,56	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		92,56	
Aktien im Umlauf				STK		93.461,000	
<b>Bantleon Yield Plus IT</b>							
Aktienwert				EUR		109,64	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		109,64	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		109,64	
Aktien im Umlauf				STK		2.030,000	

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Yield Plus PA</b>							
Aktienwert				EUR		89,81	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		92,06	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		89,81	
Aktien im Umlauf				STK		42.249,616	
<b>Bantleon Yield Plus IT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		99,83	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		99,83	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		99,83	
Aktien im Umlauf				STK		153.181,952	
<b>Bantleon Yield Plus PT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		102,39	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		102,39	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		102,39	
Aktien im Umlauf				STK		147.000,000	

<sup>1)</sup> 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 Yield Plus

### Derivate zum 31.05.2025

### Devisentermingeschäfte zum 31.05.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-200.000,00	Kauf	EUR	213.524,97	05.06.2025	-1.046,95	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	CHF	-200.000,00	Kauf	EUR	213.598,33	05.06.2025	-973,60	State Street Bank International GmbH
Verkauf	CHF	-200.000,00	Kauf	EUR	214.536,41	10.07.2025	-485,36	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-15.740.236,79	Kauf	CHF	16.023.166,02	05.06.2025	288.164,91	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-15.972.170,49	Kauf	CHF	16.259.116,26	05.06.2025	292.258,62	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	EUR	16.258.629,76	Verkauf	CHF	-16.259.116,26	05.06.2025	-5.928,98	J.P. Morgan SE Frankfurt
Kauf	EUR	16.022.610,97	Verkauf	CHF	-16.023.166,02	05.06.2025	-5.918,52	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-16.195.622,42	Kauf	CHF	16.108.966,11	04.09.2025	4.238,40	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-16.454.022,33	Kauf	CHF	16.366.366,37	04.09.2025	4.687,06	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	GBP	-200.000,00	Kauf	EUR	234.953,52	05.06.2025	-2.617,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	GBP	-200.000,00	Kauf	EUR	237.329,12	10.07.2025	270,68	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-3.250.000,00	Kauf	EUR	2.857.161,19	05.06.2025	-5.097,89	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Kauf	USD	350.000,00	Verkauf	EUR	-307.806,69	10.07.2025	-275,03	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-300.000,00	Kauf	EUR	264.279,95	10.07.2025	680,46	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-3.000.000,00	Kauf	EUR	2.641.888,80	10.07.2025	5.895,80	J.P. Morgan SE Frankfurt
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>							<b>573.852,45</b>	

## Bantleon Yield Plus

### Derivate zum 31.05.2025

#### Finanzterminkontrakte zum 31.05.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.09.25 CBOT	19.09.2025	35,00	USD	110,2755	110,6563	11.803,67
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.09.25 CBOT	30.09.2025	25,00	USD	107,8535	108,1016	5.506,12
FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX	08.09.2025	18,00	EUR	131,0014	130,9300	-1.260,00
FUTURE LONG TERM EURO BTP 08.09.25 EUREX	08.09.2025	20,00	EUR	120,6614	120,6100	-1.000,00
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>						<b>15.049,79</b>
<b>Summe Derivate</b>						<b>588.902,24</b>

## Bantleon Yield Plus

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	664.073,31
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	32.826,79
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	65.503,55
- Sonstige Erträge		EUR	27,36
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>762.431,01</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-882,29
- Verwaltungsvergütung		EUR	-134.603,34
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-209,74
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-0,06
- Taxe d`abonnement		EUR	-6.039,21
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-0,92
- Aufwandsausgleich		EUR	3.846,91
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-150,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-138.038,80</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>624.392,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.710.330,10
- Wertpapiergeschäften	EUR	429.486,51	
- Devisentermingeschäften	EUR	967.711,60	
- Optionsgeschäften	EUR	5.382,72	
- Finanzterminkontrakten	EUR	232.336,60	
- Swaps	EUR	74.834,41	
- Devisen	EUR	578,28	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-2.682.724,94
- Wertpapiergeschäften	EUR	-339.397,99	
- Devisentermingeschäften	EUR	-1.700.997,90	
- Optionsgeschäften	EUR	-12.418,56	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-415.588,78	
- Swaps	EUR	-180.497,24	
- Devisen	EUR	-33.824,48	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			1.232,37
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-971.162,47</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-531.399,34	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	552.746,11	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>21.346,77</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>-325.423,49</b>

\*\*) 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

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>51.626.251,44</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-606.614,41
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.502.562,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.986.899,41		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.489.461,76		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	19.716,79
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-325.423,49
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>45.211.367,98</b>

## Bantleon Yield Plus

### Bantleon Yield Plus IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 234.435,000	EUR 21.503.417,06	EUR 91,72
2023/2024	Stück 134.237,000	EUR 12.803.586,06	EUR 95,38
31.05.2025	Stück 93.461,000	EUR 8.650.854,94	EUR 92,56

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	134.237,000
Ausgegebene Aktien	40.700,000
Zurückgenommene Aktien	-81.476,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>93.461,000</b>

## Bantleon Yield Plus

### Bantleon Yield Plus IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück	342.295,848	EUR	34.972.738,14	EUR 102,17
2023/2024	Stück	15.865,000	EUR	1.728.581,98	EUR 108,96
31.05.2025	Stück	2.030,000	EUR	222.570,62	EUR 109,64

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.865,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-13.835,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.030,000</b>

## Bantleon Yield Plus

### Bantleon Yield Plus PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	127.698,540	EUR	11.440.239,73	EUR	89,59
2023/2024	Stück	45.460,542	EUR	4.216.602,53	EUR	92,75
31.05.2025	Stück	42.249,616	EUR	3.794.318,35	EUR	89,81

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.460,542
Ausgegebene Aktien	2.781,141
Zurückgenommene Aktien	-5.992,067
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>42.249,616</b>

## Bantleon Yield Plus

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	105.978,784	CHF	10.243.195,54	CHF	96,65
2023/2024	Stück	153.181,952	CHF	15.395.370,69	CHF	100,50
31.05.2025	Stück	153.181,952	CHF	15.292.455,84	CHF	99,83

\*) Auflagedatum 12.09.2022

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	153.181,952
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>153.181,952</b>

## Bantleon Yield Plus

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	147.000,000	CHF	14.673.153,54	CHF	99,82
2023/2024	Stück	147.000,000	CHF	15.187.262,01	CHF	103,31
31.05.2025	Stück	147.000,000	CHF	15.051.219,24	CHF	102,39

\*) Auflagedatum 20.10.2022

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	147.000,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>147.000,000</b>

## Bantleon Opportunities S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 21.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	328.796,20
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	3.547,98
- Sonstige Erträge		EUR	866,18
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>333.210,37</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-134.209,66
- Taxe d'abonnement		EUR	-5.059,47
- Aufwandsausgleich		EUR	49.595,37
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-287,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-89.961,41</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>243.248,95</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.310.339,52
- Wertpapiergeschäften	EUR	676.810,88	
- Finanzterminkontrakten	EUR	633.528,58	
- Devisen	EUR	0,06	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-957.199,41
- Wertpapiergeschäften	EUR	-281.713,78	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-675.485,63	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			5.699,74
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>358.839,84</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-991.537,88
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	168.509,59
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-823.028,29</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>-220.939,49</b>

## Bantleon Opportunities S

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>49.295.737,70</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.311.240,93
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-25.355.593,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	155.074,53		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-25.510.668,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	204.548,50
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-220.939,49
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>22.612.512,31</b>

## Bantleon Opportunities S

### Bantleon Opportunities S IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 501.367,453	EUR 51.318.295,30	EUR 102,36
2023/2024	Stück 281.306,404	EUR 30.236.497,95	EUR 107,49
21.05.2025 (Verschmelzung mit Bantleon Changing World Conservative IA)	Stück 55.988,953	EUR 5.846.659,01	EUR 104,43
31.05.2025	Stück 0,000	EUR 0,00	EUR 0,00

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

#### Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	281.306,404
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-281.306,404
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>

## Bantleon Opportunities S

### Bantleon Opportunities S PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück	197.334,243	EUR	17.600.567,92	EUR 89,19
2023/2024	Stück	147.742,562	EUR	13.770.111,32	EUR 93,20
21.05.2025 (Verschmelzung mit Bantleon Changing World Conservative PA)	Stück	130.341,156	EUR	11.773.004,70	EUR 90,32
31.05.2025	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR 0,00

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	147.742,562
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-147.742,562
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>

## Bantleon Opportunities S

### Bantleon Opportunities S PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	51.883,979	EUR	5.641.185,54	EUR	108,73
2023/2024	Stück	45.782,087	EUR	5.289.128,42	EUR	115,53
21.05.2025 (Verschmelzung mit Bantleon Changing World Conservative PT)	Stück	43.225,159	EUR	4.992.848,60	EUR	115,51
31.05.2025	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.782,087
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-45.782,087
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>

## Bantleon Opportunities L

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 21.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	378.654,13
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	12.185,14
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>390.839,27</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-15.322,80
- Verwaltungsvergütung		EUR	-278.018,20
- Taxe d'abonnement		EUR	-7.095,56
- Aufwandsausgleich		EUR	54.684,98
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-754,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-246.505,93</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>144.333,34</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	2.346.078,58
- Wertpapiergeschäften	EUR	352.198,69	
- Finanzterminkontrakten	EUR	1.953.191,96	
- Devisen	EUR	40.687,93	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.428.603,00
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.068.807,95	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-2.339.903,49	
- Devisen	EUR	-19.891,56	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			1.591,21
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.080.933,21</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.097.948,62	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.319.747,20	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-3.417.695,82</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.354.295,69</b>

## Bantleon Opportunities L

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>51.626.251,44</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-837.635,22
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-12.446.174,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	493.317,22		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.939.491,73		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-191.552,60
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-4.354.295,69
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>33.796.593,41</b>

## Bantleon Opportunities L

### Bantleon Opportunities L IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück	98.188,277	EUR	11.127.487,66	EUR 113,33
2023/2024	Stück	80.920,820	EUR	9.520.698,78	EUR 117,65
21.05.2025 (Verschmelzung mit Bantleon Changing World IA)	Stück	64.566,804	EUR	7.248.028,59	EUR 112,26
31.05.2025	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR 0,00

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

#### Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	80.920,820
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-80.920,820
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>

## Bantleon Opportunities L

### Bantleon Opportunities L IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	54.290,874	EUR	9.198.466,68	EUR	169,43
2023/2024	Stück	39.682,444	EUR	7.190.758,46	EUR	181,21
21.05.2025 (Verschmelzung mit Bantleon Changing World IT)	Stück	4.733,049	EUR	850.661,43	EUR	179,73
31.05.2025	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

#### Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	39.682,444
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-39.682,444
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>

## Bantleon Opportunities L

### Bantleon Opportunities L PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	213.417,079	EUR	18.110.339,89	EUR	84,86
2023/2024	Stück	179.958,748	EUR	15.772.239,85	EUR	87,64
21.05.2025 (Verschmelzung mit Bantleon Changing World PA)	Stück	152.495,272	EUR	12.719.516,26	EUR	83,41
31.05.2025	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

#### Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	179.958,748
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-179.958,748

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**0,000**

## Bantleon Opportunities L

### Bantleon Opportunities L PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	150.758,142	EUR	16.676.615,65	EUR	110,62
2023/2024	Stück	129.330,456	EUR	15.224.295,36	EUR	117,72
21.05.2025 (Verschmelzung mit Bantleon Changing World PT)	Stück	112.039,418	EUR	12.978.387,13	EUR	115,84
31.05.2025	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

#### Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	129.330,456
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-129.330,456

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**0,000**

## Bantleon Reserve

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>83.633.940,72</b>	<b>100,03</b>
1. Anleihen	80.820.463,00	96,66
2. Bankguthaben	1.650.405,49	1,97
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.163.072,23	1,39
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-23.292,95</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>83.610.647,77</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Reserve

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>80.820.463,00</b>	<b>96,66</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>71.329.154,00</b>	<b>85,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>71.329.154,00</b>	<b>85,31</b>
3,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.256 v.2023(2026)	DE000AAR0389	%	700	EUR	100,629	704.403,00	0,84
0,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	DE000AAR0264	%	500	EUR	95,638	478.190,00	0,57
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	%	500	EUR	96,421	482.105,00	0,58
0,0000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2292486771	%	200	EUR	99,292	198.584,00	0,24
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018	%	500	EUR	99,680	498.400,00	0,60
1,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2016(27)	XS1528093799	%	500	EUR	98,595	492.975,00	0,59
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542534192	%	900	EUR	100,567	905.103,00	1,08
0,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	IT0005489932	%	1.500	EUR	97,237	1.458.555,00	1,74
5,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2553801502	%	400	EUR	105,694	422.776,00	0,51
4,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2705604077	%	800	EUR	102,744	821.952,00	0,98
4,0000 % Bayer AG MTN v.2023(2026/2026)	XS2630111982	%	500	EUR	101,827	509.135,00	0,61
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	200	EUR	98,953	197.906,00	0,24
2,1250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2015(25)	IT0005151854	%	1.500	EUR	99,923	1.498.845,00	1,79
3,2500 % Bca Pop. di Sondrio S.p.A. EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 24(29)	IT0005580276	%	1.000	EUR	102,077	1.020.770,00	1,22
3,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	BE0002921022	%	800	EUR	101,350	810.800,00	0,97
3,5000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	FR001400FB06	%	500	EUR	102,612	513.060,00	0,61
2,8750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(27)	FR001400N6J6	%	700	EUR	101,220	708.540,00	0,85
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)	DE000BU25000	%	600	EUR	100,998	605.988,00	0,72
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2624683301	%	600	EUR	101,578	609.468,00	0,73
1,8750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	FR0014009DZ6	%	500	EUR	99,215	496.075,00	0,59
0,7500 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR00140099G0	%	1.500	EUR	97,379	1.460.685,00	1,75
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	%	1.800	EUR	100,708	1.812.744,00	2,17
2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2533012790	%	1.000	EUR	100,031	1.000.310,00	1,20
3,3750 % Commerzbank AG MTH S.P65 v.23(28)	DE000CZ43Z72	%	700	EUR	103,478	724.346,00	0,87
3,3750 % Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62	DE000CZ43Z15	%	2.500	EUR	100,723	2.518.075,00	3,01
2,7500 % Commerzbank AG MTN-OPF v.24(27) P.66	DE000CZ439N1	%	700	EUR	101,052	707.364,00	0,85
2,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/28)	XS3040316898	%	400	EUR	100,499	401.996,00	0,48
4,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2010(25)	FR0010920900	%	1.600	EUR	100,222	1.603.552,00	1,92
3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	FR001400E7J5	%	500	EUR	102,312	511.560,00	0,61
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6	%	1.000	EUR	99,978	999.780,00	1,20
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	%	300	EUR	100,254	300.762,00	0,36
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	%	1.000	EUR	98,921	989.210,00	1,18
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15330 v.23(26)	DE000A31RJS7	%	1.500	EUR	101,830	1.527.450,00	1,83
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2	%	1.000	EUR	103,159	1.031.590,00	1,23
3,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15337 v.24(27)	DE000A31RJ45	%	1.500	EUR	101,643	1.524.645,00	1,82
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15345 v.25(28)	DE000A382632	%	1.000	EUR	101,168	1.011.680,00	1,21
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.l. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	300	EUR	94,445	283.335,00	0,34

## Bantleon Reserve

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7	%	700	EUR	102,342	716.394,00	0,86
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	FR001400MF78	%	500	EUR	101,664	508.320,00	0,61
3,7500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	FR001400KHF2	%	500	EUR	102,519	512.595,00	0,61
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078	%	500	EUR	102,217	511.085,00	0,61
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4	%	700	EUR	99,448	696.136,00	0,83
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	%	2.000	EUR	101,662	2.033.240,00	2,43
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548	%	600	EUR	101,667	610.002,00	0,73
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1654229373	%	800	EUR	98,447	787.576,00	0,94
0,0100 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.22(27) DIP S.2746	DE000HCB0BH9	%	700	EUR	96,265	673.855,00	0,81
3,6250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2719096831	%	700	EUR	101,683	711.781,00	0,85
2,5000 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	FR0013510823	%	500	EUR	99,703	498.515,00	0,60
3,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2023(26)	AT0000A36WE5	%	800	EUR	101,100	808.800,00	0,97
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	800	EUR	96,970	775.760,00	0,93
4,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2554746185	%	400	EUR	103,250	413.000,00	0,49
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(26)	IT0005514473	%	1.000	EUR	100,911	1.009.110,00	1,21
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(29)	IT0005566408	%	1.000	EUR	106,167	1.061.670,00	1,27
3,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(26)	IT0005584302	%	2.000	EUR	100,770	2.015.400,00	2,41
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(27)	IT0005622128	%	500	EUR	101,503	507.515,00	0,61
3,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	BE0002967488	%	1.200	EUR	102,099	1.225.188,00	1,47
0,3750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9	%	1.000	EUR	98,630	986.300,00	1,18
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	%	1.200	EUR	99,999	1.199.988,00	1,44
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5	%	2.000	EUR	100,165	2.003.300,00	2,40
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	DE000MHB36J8	%	1.200	EUR	101,769	1.221.228,00	1,46
3,6250 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	NL0015001R87	%	1.400	EUR	102,010	1.428.140,00	1,71
2,5000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.24(2028)	DE000NLB4621	%	500	EUR	100,668	503.340,00	0,60
2,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.25(2028)	DE000NLB5AA6	%	600	EUR	101,033	606.198,00	0,73
2,8750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- OPF-MTN 2024(2027)	DE000NLB40F8	%	700	EUR	101,329	709.303,00	0,85
3,8750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2024(27)	DK0030393665	%	200	EUR	102,847	205.694,00	0,25
1,7500 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863	%	400	EUR	99,841	399.364,00	0,48
1,8750 % Proximus S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	BE0002237064	%	500	EUR	99,802	499.010,00	0,60
4,6250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	FR001400KXW4	%	900	EUR	102,088	918.792,00	1,10
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5	%	500	EUR	99,776	498.880,00	0,60
1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	FR0013060209	%	1.000	EUR	99,656	996.560,00	1,19
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	%	1.000	EUR	99,998	999.980,00	1,20
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672	%	1.000	EUR	102,442	1.024.420,00	1,23
4,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2713671043	%	1.000	EUR	105,281	1.052.810,00	1,26
1,2500 % SKF AB EO-Notes 2018(18/25)	XS1877892148	%	1.000	EUR	99,630	996.300,00	1,19
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2033351995	%	500	EUR	99,664	498.320,00	0,60
2,5000 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1048519679	%	500	EUR	100,156	500.780,00	0,60
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	AT000B049937	%	800	EUR	101,023	808.184,00	0,97
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2168 v.24(28)	DE000HV2A0A3	%	500	EUR	102,273	511.365,00	0,61
3,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2629466900	%	1.100	EUR	101,279	1.114.069,00	1,33
3,7500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(26)	XS2837886014	%	700	EUR	101,509	710.563,00	0,85

## Bantleon Reserve

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,8750 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26)	XS2671621402	%	1.000	EUR	101,694	1.016.940,00	1,22
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1	%	1.500	EUR	98,758	1.481.370,00	1,77
3,8750 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	SK4000023685	%	500	EUR	103,860	519.300,00	0,62
				<b>EUR</b>		<b>9.491.309,00</b>	<b>11,35</b>
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>9.491.309,00</b>	<b>11,35</b>
1,5000 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2020(20/27)	XS2231165668	%	500	EUR	97,108	485.540,00	0,58
1,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2398745922	%	1.000	EUR	97,644	976.440,00	1,17
0,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2434791690	%	1.000	EUR	98,832	988.320,00	1,18
1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27)	XS2193733503	%	200	EUR	96,528	193.056,00	0,23
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	XS2623129256	%	500	EUR	101,501	507.505,00	0,61
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	%	1.000	EUR	97,967	979.670,00	1,17
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	1.000	EUR	97,521	975.210,00	1,17
2,8750 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2024(24/27)	XS2939370107	%	500	EUR	100,520	502.600,00	0,60
1,1250 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494	%	600	EUR	99,964	599.784,00	0,72
3,3750 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2621812192	%	1.000	EUR	100,899	1.008.990,00	1,21
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	%	800	EUR	98,053	784.424,00	0,94
0,3750 % Viterra Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107	%	1.500	EUR	99,318	1.489.770,00	1,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>80.820.463,00</b>	<b>96,66</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>1.650.405,49</b>	<b>1,97</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>1.650.405,49</b>	<b>1,97</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.650.405,49	EUR		1.650.405,49	1,97
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>1.163.072,23</b>	<b>1,39</b>
Zinsansprüche			1.110.951,61	EUR		1.110.951,61	1,33
Variation Margin			52.120,62	EUR		52.120,62	0,06
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-23.292,95</b>	<b>-0,03</b>
Pauschalkommission			-21.915,15	EUR		-21.915,15	-0,03
Taxe d'abonnement			-1.377,80	EUR		-1.377,80	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>83.610.647,77</b>	<b>100,00</b>

## Bantleon Reserve

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Reserve IA</b>							
Aktienwert				EUR		85,55	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		85,55	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		85,55	
Aktien im Umlauf				STK		977.348,467	

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

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

## Bantleon Reserve

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren (netto)		EUR	1.007.247,02
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	18.357,78
- Sonstige Erträge		EUR	2.480,14
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.028.084,94</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-66.653,58
- Taxe d'abonnement		EUR	-4.128,91
- Aufwandsausgleich		EUR	454,71
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-100,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-70.427,78</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>957.657,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	151.756,39
- Wertpapiergeschäften	EUR	151.756,38	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-87.398,24
- Wertpapiergeschäften	EUR	-87.398,24	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>64.358,14</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	23.773,22	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	261.830,87	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>285.604,09</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>1.307.619,39</b>

## Bantleon Reserve

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>85.978.901,12</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.888.122,63
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-794.307,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.543.342,11		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.337.649,85		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	6.557,63
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.307.619,39
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>83.610.647,77</b>

## Bantleon Reserve

### Bantleon Reserve IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	2.106.405,855	EUR	177.333.278,02	EUR	84,19
2023/2024	Stück	986.714,899	EUR	85.978.901,12	EUR	87,14
31.05.2025	Stück	977.348,467	EUR	83.610.647,77	EUR	85,55

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes  
Ausgegebene Aktien  
Zurückgenommene Aktien

#### Stücke

986.714,899  
29.973,041  
-39.339,473

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**977.348,467**

## Bantleon Select Infrastructure

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>61.645.566,06</b>	<b>114,29</b>
1. Aktien	50.617.720,04	93,84
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	482.155,38	0,89
3. Bankguthaben	10.295.872,13	19,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	249.818,51	0,46
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.707.145,77</b>	<b>-14,29</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>53.938.420,29</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Select Infrastructure

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>51.099.875,42</b>	<b>94,74</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>51.099.875,42</b>	<b>94,74</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>50.617.720,04</b>	<b>93,84</b>
ATCO Ltd. Reg.Shares Cl.I (Non Vtg) o.N.	CA0467894006	STK	13.400	CAD	51,480	442.058,31	0,82
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	9.454	CAD	144,260	873.972,47	1,62
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	10.843	CAD	112,090	778.847,72	1,44
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	23.926	CAD	67,050	1.028.028,39	1,91
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	15.976	CAD	50,530	517.313,22	0,96
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	4.852	CHF	228,000	1.186.460,75	2,20
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	210.591	EUR	2,284	480.989,84	0,89
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	12.910	EUR	237,000	3.059.670,00	5,67
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	7.646	EUR	118,100	902.992,60	1,67
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	24.828	EUR	27,240	676.314,72	1,25
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	85.626	EUR	33,720	2.887.308,72	5,35
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	8.625	EUR	93,300	804.712,50	1,49
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	14.671	EUR	26,880	394.356,48	0,73
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	17.051	EUR	42,650	727.225,15	1,35
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	19.954	EUR	18,985	378.826,69	0,70
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	10.208	EUR	61,100	623.708,80	1,16
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	51.340	EUR	16,850	865.079,00	1,60
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	181.558	EUR	4,372	793.771,58	1,47
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	82.284	EUR	10,330	849.993,72	1,58
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	103.696	EUR	18,200	1.887.267,20	3,50
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Açções Nomi. Categoria A EO 1	PTRELOAM0008	STK	192.382	EUR	2,940	565.603,08	1,05
Sacyr S.A. Acciones Port. EO 1	ES0182870214	STK	136.205	EUR	3,564	485.434,62	0,90
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	255.462	EUR	8,958	2.288.428,60	4,24
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	20.595	EUR	9,335	192.254,33	0,36
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	909.518	GBP	1,584	1.711.290,11	3,17
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173	STK	116.773	GBP	1,910	265.014,77	0,49
Helios Towers PLC Regist. Shares (WI) LS 0,01	GB00BJVQC708	STK	279.786	GBP	1,198	398.269,52	0,74
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	299.027	GBP	10,465	3.718.295,57	6,89
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	70.372	GBP	5,090	425.610,12	0,79
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	44.423	GBP	27,030	1.426.751,06	2,65
Telecom Plus PLC Registered Shares LS -,05	GB0008794710	STK	9.977	GBP	20,150	238.874,23	0,44
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	109.936	GBP	11,710	1.529.646,58	2,84
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	95.300	HKD	66,550	712.552,38	1,32
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	SG1DH9000006	STK	2.472.800	SGD	0,865	1.461.545,61	2,71
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	1.869	USD	96,880	159.517,86	0,30
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	10.558	USD	103,490	962.600,14	1,78
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	4.870	USD	214,650	920.928,11	1,71

## Bantleon Select Infrastructure

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	26.206	USD	37,240	859.758,12	1,59
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	5.375	USD	100,350	475.183,90	0,88
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	53.000	USD	31,590	1.474.997,80	2,73
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	5.471	USD	136,650	658.631,09	1,22
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	23.533	USD	43,820	908.480,36	1,68
FirstEnergy Corp. Registered Shares DL 10	US3379321074	STK	17.234	USD	41,940	636.766,77	1,18
Idacorp Inc. Registered Shares o. N.	US4511071064	STK	6.760	USD	118,950	708.397,50	1,31
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	20.609	USD	70,640	1.282.547,58	2,38
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	4.198	USD	247,120	913.936,89	1,69
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	US69331C1080	STK	53.830	USD	16,880	800.502,51	1,48
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK	9.573	USD	91,230	769.398,99	1,43
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	17.850	USD	81,030	1.274.236,19	2,36
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	8.155	USD	221,660	1.592.491,67	2,95
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.992	USD	365,190	640.876,12	1,19
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>482.155,38</b>	<b>0,89</b>
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	59.960	AUD	14,180	482.155,38	0,89
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>51.099.875,42</b>	<b>94,74</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>10.295.872,13</b>	<b>19,09</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>10.295.872,13</b>	<b>19,09</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			9.222.177,30	EUR		9.222.177,30	17,10
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.131,35	DKK		151,67	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.995.230,13	PLN		469.410,69	0,87
UBS Europe SE Luxembourg Branch			2,22	SEK		0,20	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.056.399,91	AUD		599.069,93	1,11
UBS Europe SE Luxembourg Branch			7.408,74	SGD		5.062,34	0,01

## Bantleon Select Infrastructure

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>249.818,51</b>	<b>0,46</b>
Dividendenansprüche			227.773,25	EUR		227.773,25	0,42
Variation Margin			22.045,26	EUR		22.045,26	0,04
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-7.624.851,52</b>	<b>-14,14</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-2.861.777,18	CAD		-1.833.884,77	-3,40
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-1.108.926,09	CHF		-1.189.324,42	-2,20
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-2.430.628,16	GBP		-2.888.103,80	-5,35
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-6.355.327,73	HKD		-714.025,61	-1,32
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-1.134.547,12	USD		-999.512,92	-1,85
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-82.294,25</b>	<b>-0,15</b>
Pauschalkommission			-81.293,13	EUR		-81.293,13	-0,15
Taxe d'abonnement			-1.001,12	EUR		-1.001,12	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>53.938.420,29</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Select Infrastructure IA</b>							
Aktienwert				EUR		97,97	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		97,97	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		97,97	
Aktien im Umlauf				STK		534.592,930	
<b>Bantleon Select Infrastructure PA</b>							
Aktienwert				EUR		94,51	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		99,24	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		94,51	
Aktien im Umlauf				STK		16.516,345	

## Bantleon Select Infrastructure

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Select Infrastructure RA</b>							
Aktienwert				EUR		103,63	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		103,63	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		103,63	
Aktien im Umlauf				STK		10,000	

<sup>1)</sup> 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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden		EUR	953.602,37
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	29.091,37
- Sonstige Erträge		EUR	23.589,67
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.006.283,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-3.590,25
- Verwaltungsvergütung		EUR	-246.423,53
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-105,00
- Taxe d'abonnement		EUR	-2.773,96
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-80.639,33
- Aufwandsausgleich		EUR	-1.597,66
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-100,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-335.229,72</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>671.053,69</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	8.925.617,49
- Wertpapiergeschäften	EUR	8.803.481,53	
- Devisentermingeschäften	EUR	77.786,72	
- Devisen	EUR	44.349,24	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-5.985.590,60
- Wertpapiergeschäften	EUR	-4.966.362,40	
- Devisentermingeschäften	EUR	-956.876,36	
- Devisen	EUR	-62.351,84	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			17.946,50
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>2.957.973,39</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.157.555,74	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	4.443.044,13	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-714.511,61</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>2.914.515,47</b>

\*\*) 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

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>56.200.803,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.257.714,62
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.883.161,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.264.130,73		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.147.292,38		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-36.022,37
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	2.914.515,47
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>53.938.420,29</b>

## Bantleon Select Infrastructure

### Bantleon Select Infrastructure IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 632.105,000	EUR 62.329.159,67	EUR 98,61
2023/2024	Stück 570.476,679	EUR 54.761.844,36	EUR 95,99
31.05.2025	Stück 534.592,930	EUR 52.376.425,34	EUR 97,97

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes  
Ausgegebene Aktien  
Zurückgenommene Aktien

#### Stücke

570.476,679  
52.156,442  
-88.040,191

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**534.592,930**

## Bantleon Select Infrastructure

### Bantleon Select Infrastructure PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	19.142,828	EUR	1.837.925,82	EUR	96,01
2023/2024	Stück	15.478,089	EUR	1.437.949,63	EUR	92,90
31.05.2025	Stück	16.516,345	EUR	1.560.958,63	EUR	94,51

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.478,089
Ausgegebene Aktien	4.015,029
Zurückgenommene Aktien	-2.976,773
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>16.516,345</b>

## Bantleon Select Infrastructure

### Bantleon Select Infrastructure RA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	10,000	EUR	1.009,46	EUR	100,95
31.05.2025	Stück	10,000	EUR	1.036,32	EUR	103,63

\*) Auflagedatum 18.01.2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>10,000</b>

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>381.648.277,50</b>	<b>100,38</b>
1. Anleihen	372.996.674,60	98,10
2. Derivate	28.320,78	0,01
3. Bankguthaben	559.217,68	0,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.064.064,44	2,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.426.878,21</b>	<b>-0,38</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>380.221.399,29</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>372.996.674,60</b>	<b>98,10</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>295.332.227,89</b>	<b>77,67</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>295.332.227,89</b>	<b>77,67</b>
4,7500 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3074459994	%	3.000	EUR	100,730	3.021.900,00	0,79
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	%	2.500	EUR	99,869	2.496.725,00	0,66
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	%	4.500	EUR	109,820	4.941.900,00	1,30
1,6250 % Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	%	3.800	EUR	91,531	3.478.178,00	0,91
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	%	2.628	EUR	97,577	2.564.323,56	0,67
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)	XS2451802768	%	2.500	EUR	99,424	2.485.600,00	0,65
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	XS2451803063	%	1.500	EUR	99,125	1.486.875,00	0,39
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014	%	4.000	EUR	105,126	4.205.040,00	1,11
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806	%	4.000	EUR	106,027	4.241.080,00	1,12
5,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	XS2900282133	%	1.500	EUR	101,278	1.519.170,00	0,40
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324	%	5.000	EUR	99,833	4.991.650,00	1,31
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	%	5.500	EUR	98,856	5.437.080,00	1,43
4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.)	XS2940455897	%	1.000	EUR	99,012	990.120,00	0,26
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134	%	3.000	EUR	98,870	2.966.100,00	0,78
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610	%	7.500	EUR	96,693	7.251.975,00	1,91
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403	%	4.000	EUR	103,525	4.141.000,00	1,09
4,7500 % EDP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)	PTEDPZOM0011	%	2.800	EUR	102,001	2.856.028,00	0,75
4,5000 % EDP S.A. EO-FLR Notes 2025(25/55)	PTEDP5OM0008	%	7.200	EUR	99,304	7.149.888,00	1,88
1,7000 % EDP S.A. EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	%	3.000	EUR	99,638	2.989.140,00	0,79
7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	FR001400EFQ6	%	2.600	EUR	110,000	2.860.000,00	0,75
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400SMT6	%	1.200	EUR	103,402	1.240.824,00	0,33
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351	%	1.000	EUR	98,249	982.490,00	0,26
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56	%	1.000	EUR	97,064	970.640,00	0,26
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629	%	3.000	EUR	96,000	2.880.000,00	0,76
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	2.000	EUR	98,652	1.973.040,00	0,52
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	%	1.000	EUR	92,766	927.660,00	0,24
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	%	3.000	EUR	84,750	2.542.500,00	0,67
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	%	3.500	EUR	104,678	3.663.730,00	0,96
4,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2025(25/Und.)	XS2975137964	%	4.500	EUR	98,293	4.423.185,00	1,16
6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550243	%	4.000	EUR	110,874	4.434.960,00	1,17
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550086	%	1.000	EUR	107,500	1.075.000,00	0,28
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	XS2770512064	%	2.900	EUR	102,397	2.969.513,00	0,78
4,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 2025(25/Und.)	XS2975137618	%	3.500	EUR	100,142	3.504.970,00	0,92
5,1250 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	FR001400QOL3	%	4.500	EUR	103,531	4.658.895,00	1,23
4,5000 % ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	XS2963891028	%	6.700	EUR	100,035	6.702.345,00	1,76
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	%	5.800	EUR	97,159	5.635.222,00	1,48
2,7500 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	XS2334857138	%	2.000	EUR	93,025	1.860.500,00	0,49

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281	%	5.600	EUR	96,015	5.376.840,00	1,41
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	%	3.500	EUR	103,530	3.623.550,00	0,95
4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2748213290	%	2.500	EUR	104,012	2.600.300,00	0,68
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511	%	1.700	EUR	97,156	1.651.652,00	0,43
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337	%	2.000	EUR	101,077	2.021.540,00	0,53
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385	%	1.000	EUR	98,875	988.750,00	0,26
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971	%	2.000	EUR	94,937	1.898.740,00	0,50
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	%	2.800	EUR	102,282	2.863.896,00	0,75
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1	%	7.300	EUR	106,259	7.756.907,00	2,04
4,5000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400OXS4	%	6.000	EUR	102,477	6.148.620,00	1,62
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	1.915	EUR	93,904	1.798.261,60	0,47
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240	%	1.700	EUR	100,597	1.710.149,00	0,45
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	%	6.500	EUR	101,384	6.589.960,00	1,73
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245	%	8.000	EUR	99,145	7.931.600,00	2,09
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	%	4.500	EUR	101,179	4.553.055,00	1,20
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	%	2.000	EUR	98,133	1.962.660,00	0,52
5,4940 % Roquette Frères SA EO-FLR Obl. 2024(24/Und.)	FR001400U3Q9	%	3.700	EUR	100,516	3.719.092,00	0,98
4,5000 % Snam S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2896350175	%	2.000	EUR	101,723	2.034.460,00	0,54
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318	%	6.500	EUR	100,664	6.543.160,00	1,72
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526	%	3.200	EUR	96,568	3.090.176,00	0,81
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	%	1.500	EUR	100,124	1.501.860,00	0,39
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520	%	500	EUR	95,338	476.690,00	0,13
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876	%	7.000	EUR	85,380	5.976.600,00	1,57
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610	%	1.200	EUR	97,777	1.173.324,00	0,31
4,1200 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	XS2937308497	%	9.400	EUR	100,753	9.470.782,00	2,49
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537	%	1.200	EUR	99,303	1.191.636,00	0,31
4,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR001400Y8Z5	%	1.200	EUR	99,545	1.194.540,00	0,31
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023	%	6.500	EUR	108,697	7.065.305,00	1,86
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3	%	5.000	EUR	106,589	5.329.450,00	1,40
4,3710 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	FR001400YRU1	%	3.800	EUR	101,019	3.838.722,00	1,01
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	XS2630490717	%	1.300	EUR	108,653	1.412.489,00	0,37
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	%	1.500	EUR	100,748	1.511.220,00	0,40
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	%	2.000	EUR	98,797	1.975.940,00	0,52
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034	%	4.500	EUR	99,997	4.499.865,00	1,18
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380	%	3.000	EUR	94,930	2.847.900,00	0,75
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562	%	3.000	EUR	98,025	2.940.750,00	0,77
7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2675884576	%	5.400	EUR	107,518	5.805.972,00	1,53
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733	%	5.500	EUR	112,529	6.189.095,00	1,63
5,4930 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	XS3071332962	%	500	EUR	100,404	502.020,00	0,13
5,9940 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(33/Und.)	XS3071335478	%	1.000	EUR	100,460	1.004.600,00	0,26
4,2500 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2193663619	%	5.000	GBP	97,570	5.796.696,77	1,52
6,0000 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2943715164	%	710	GBP	99,605	840.298,84	0,22
8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	XS2636324274	%	3.000	GBP	106,680	3.802.756,65	1,00

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
6,5000 % Centrica PLC LS-FLR Notes 2024(24/55)	XS2815887372	%	2.200	GBP	100,491	2.626.903,52	0,69
6,0000 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	%	1.000	GBP	99,999	1.188.201,05	0,31
5,8750 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 14(29/Und.)	FR0011700293	%	2.200	GBP	97,528	2.549.448,67	0,67
7,3750 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400SMR0	%	2.500	GBP	101,072	3.002.376,43	0,79
5,6250 % NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	XS0903532090	%	3.000	GBP	99,980	3.563.925,86	0,94
2,5000 % Orsted A/S LS-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293681685	%	1.500	GBP	72,881	1.298.972,20	0,34
2,5000 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2021(21/83)	XS2355631693	%	2.000	GBP	90,243	2.144.557,98	0,56
8,0000 % Vodafone Group PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/86)	XS2630493570	%	2.000	GBP	107,863	2.563.284,22	0,67
6,1250 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2024(35/Und.)	US055665QDX34	%	1.000	USD	98,100	864.241,04	0,23
5,4500 % CLP Power HK Finance Ltd. DL-FLR Bonds 2025(30/Und.)	XS2964354570	%	2.000	USD	102,113	1.799.189,50	0,47

### An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 77.664.446,71 20,43

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 77.664.446,71 20,43

5,0000 % Arountown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2799493825	%	2.900	EUR	88,741	2.573.489,00	0,68
7,1250 % Arountown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/Und.)	XS2799494120	%	2.500	EUR	103,142	2.578.550,00	0,68
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	%	5.500	EUR	104,637	5.755.035,00	1,51
6,1250 % Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)	XS2799494633	%	2.300	EUR	101,612	2.337.076,00	0,61
1,5750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	XS2405855375	%	1.000	EUR	96,015	960.150,00	0,25
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063	%	2.000	EUR	98,926	1.978.520,00	0,52
2,3750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/81)	XS2238783422	%	4.000	EUR	99,125	3.965.000,00	1,04
2,8750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/83)	XS2238783778	%	2.000	EUR	97,077	1.941.540,00	0,51
4,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2913056797	%	4.000	EUR	100,062	4.002.480,00	1,05
6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	XS2646608401	%	3.500	EUR	109,142	3.819.970,00	1,00
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577	%	1.500	EUR	103,185	1.547.775,00	0,41
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671	%	2.000	EUR	109,296	2.185.920,00	0,57
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156	%	1.000	EUR	106,047	1.060.470,00	0,28
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	XS2526881532	%	1.800	EUR	102,753	1.849.554,00	0,49
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	1.000	EUR	97,572	975.720,00	0,26
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	800	EUR	98,287	786.296,00	0,21
6,1770 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3066590574	%	3.800	EUR	99,560	3.783.280,00	1,00
6,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2025(25/55)	XS3085605205	%	1.300	GBP	99,469	1.536.474,57	0,40
6,8750 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2023(23/83)	XS2619829869	%	2.000	GBP	101,955	2.422.884,98	0,64
7,0000 % Bell Canada DL-FLR Notes 2025(25/55)	US0778FPAQ20	%	2.000	USD	100,434	1.769.606,20	0,47
6,8750 % Bell Canada DL-FLR Notes 2025(25/55)	US0778FPAP47	%	4.000	USD	100,976	3.558.312,04	0,94
7,0000 % CVS Health Corp. DL-FLR Notes 2024(29/55)	US126650EH94	%	2.500	USD	100,694	2.217.734,12	0,58
6,6250 % Dominion Energy Inc. DL-FLR Rating Lkd Nts24(24/55)	US25746UDV89	%	3.000	USD	99,847	2.638.895,25	0,69
6,4500 % Duke Energy Corp. DL-FLR Debts 2024(54)	US26441CCG87	%	3.500	USD	101,250	3.121.971,63	0,82
6,0000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57	%	2.500	USD	98,733	2.174.544,09	0,57
5,5000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)S.17-A	US29250NAS45	%	2.100	USD	97,342	1.800.882,74	0,47
7,3750 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2022(27/83)Ser.22-B	US29250NBN49	%	3.400	USD	101,485	3.039.811,47	0,80
8,2500 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2023(28/84)Ser.23-A	US29250NBS36	%	1.000	USD	104,853	923.733,59	0,24

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
7,3750 % Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2024(30/55)	US29250NCG88	%	900	USD	101,814	807.264,56	0,21
7,0000 % Rogers Communications Inc. DL-FLR Nts 2025(30/55)	US775109DG30	%	1.500	USD	100,524	1.328.393,97	0,35
7,1250 % Rogers Communications Inc. DL-FLR Nts 2025(35/55)	US775109DH13	%	1.000	USD	100,001	880.988,46	0,23
7,5000 % South Bow Cdn Infr.Hldgs Ltd. DL-FLR Nts 2024(34/55) 144A	US836720AH56	%	3.500	USD	99,227	3.059.593,87	0,80
5,3000 % TransCanada Trust DL-FLR Notes 2017(27/2077)	US89356BAC28	%	3.000	USD	97,370	2.573.429,65	0,68
3,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2021(21/81)	US92857WBV19	%	2.000	USD	97,000	1.709.100,52	0,45
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>372.996.674,60</b>	<b>98,10</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>28.320,78</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>559.217,68</b>	<b>0,15</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>559.217,68</b>	<b>0,15</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			9.746,67	CHF		10.453,31	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			293.844,80	GBP		349.150,19	0,09
UBS Europe SE Luxembourg Branch			226.582,06	USD		199.614,18	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>8.064.064,44</b>	<b>2,12</b>
Zinsansprüche			8.013.939,72	EUR		8.013.939,72	2,11
Variation Margin			50.124,72	EUR		50.124,72	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-990.459,65</b>	<b>-0,26</b>
<b>EUR - Kredite</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-990.459,65	EUR		-990.459,65	-0,26
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-436.418,56</b>	<b>-0,11</b>
Pauschalkommission			-424.387,99	EUR		-424.387,99	-0,11
Taxe d'abonnement			-12.030,57	EUR		-12.030,57	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>380.221.399,29</b>	<b>100,00</b>

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Select Corporate Hybrids IA</b>							
Aktienwert				EUR		94,58	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		94,58	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		94,58	
Aktien im Umlauf				STK		2.999.235,673	
<b>Bantleon Select Corporate Hybrids PA</b>							
Aktienwert				EUR		91,94	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		94,24	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		91,94	
Aktien im Umlauf				STK		593.020,565	
<b>Bantleon Select Corporate Hybrids PT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		112,28	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		115,09	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		112,28	
Aktien im Umlauf				STK		75.738,925	
<b>Bantleon Select Corporate Hybrids RA</b>							
Aktienwert				EUR		111,16	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		113,94	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		111,16	
Aktien im Umlauf				STK		95.106,456	
<b>Bantleon Select Corporate Hybrids RA CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		107,39	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		107,39	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		107,39	
Aktien im Umlauf				STK		85.073,396	
<b>Bantleon Select Corporate Hybrids RT-USD (hedged)</b>							
Aktienwert				USD		112,22	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		112,22	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		112,22	
Aktien im Umlauf				STK		40.000,000	

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Select Corporate Hybrids IT</b>							
Aktienwert				EUR		109,03	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		109,03	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		109,03	
Aktien im Umlauf				STK		78.812,692	

<sup>1)</sup> 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 31.05.2025

#### Devisentermingeschäfte zum 31.05.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	EUR	-4.068.761,52	Kauf	USD	3.902.739,85	05.06.2025	-167.314,45	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-9.030.687,56	Kauf	CHF	9.180.609,18	05.06.2025	152.926,94	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-8.557.268,76	Kauf	CHF	8.697.983,70	05.06.2025	143.562,87	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-315.647,56	Kauf	CHF	321.750,32	05.06.2025	6.207,70	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-369.395,44	Kauf	CHF	375.375,38	05.06.2025	6.102,89	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	EUR	236.224,28	Verkauf	CHF	-233.805,23	05.06.2025	2.339,68	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-135.419,28	Kauf	CHF	134.062,63	05.06.2025	-1.311,15	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-144.102,05	Kauf	CHF	144.787,64	05.06.2025	733,75	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	EUR	-236.952,91	Kauf	CHF	238.095,24	05.06.2025	1.221,51	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	GBP	-25.400.000,00	Kauf	EUR	29.925.417,38	05.06.2025	-246.068,07	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-1.300.000,00	Kauf	EUR	1.549.687,51	05.06.2025	5.475,46	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-36.300.000,00	Kauf	EUR	32.105.105,22	05.06.2025	135.849,84	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	1.800.000,00	Verkauf	EUR	-1.596.659,08	05.06.2025	-11.406,19	State Street Bank International GmbH
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>							<b>28.320,78</b>	
<b>Summe Derivate</b>							<b>28.320,78</b>	

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	8.457.336,99
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	113.269,49
- Sonstige Erträge		EUR	2.822,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>8.573.428,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-24.121,53
- Verwaltungsvergütung		EUR	-1.292.061,78
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-594,43
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	0,01
- Taxe d'abonnement		EUR	-36.339,21
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-26.281,70
- Aufwandsausgleich		EUR	-16.519,51
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-99,95
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.396.018,10</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>7.177.410,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	7.836.885,07
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.587.259,38	
- Devisentermingeschäften	EUR	5.925.423,23	
- Optionsgeschäften	EUR	31.458,87	
- Finanzterminkontrakten	EUR	287.539,00	
- Devisen	EUR	5.204,60	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-5.668.922,70
- Wertpapiergeschäften	EUR	-158.098,93	
- Devisentermingeschäften	EUR	-3.597.406,64	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-344.570,65	
- Swaps	EUR	-798.775,91	
- Devisen	EUR	-770.070,58	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			192.823,32
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>2.360.785,69</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.000.018,22	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.549.621,92	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.549.640,14</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>6.988.556,01</b>

\*\*) 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

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>369.758.430,50</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-15.771.731,24
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	19.366.130,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	68.234.172,77		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-48.868.042,24		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-119.986,51
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	6.988.556,01
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>380.221.399,29</b>

## Bantleon Select Corporate Hybrids

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 1.531.671,410	EUR 137.358.592,42	EUR 89,68
2023/2024	Stück 2.875.857,104	EUR 279.072.409,84	EUR 97,04
31.05.2025	Stück 2.999.235,673	EUR 283.659.460,03	EUR 94,58

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.875.857,104
Ausgegebene Aktien	513.428,919
Zurückgenommene Aktien	-390.050,350
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.999.235,673</b>

## Bantleon Select Corporate Hybrids

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück	155.031,686	EUR	13.619.565,10	EUR 87,85
2023/2024	Stück	514.215,377	EUR	48.638.665,57	EUR 94,59
31.05.2025	Stück	593.020,565	EUR	54.522.776,67	EUR 91,94

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes  
Ausgegebene Aktien  
Zurückgenommene Aktien

#### Stücke

514.215,377  
127.128,937  
-48.323,749

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**593.020,565**

## Bantleon Select Corporate Hybrids

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	44.318,000	CHF	4.556.163,64	CHF	102,81
2023/2024	Stück	78.134,000	CHF	8.722.033,48	CHF	111,63
31.05.2025	Stück	75.738,925	CHF	8.503.996,24	CHF	112,28

\*) Auflagedatum 13.12.2022

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	78.134,000
Ausgegebene Aktien	760,925
Zurückgenommene Aktien	-3.156,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>75.738,925</b>

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Bantleon Select Corporate Hybrids RA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023 *)	Stück	28.511,000	EUR	2.961.694,50	EUR	103,88
2023/2024	Stück	110.568,426	EUR	12.613.850,20	EUR	114,08
31.05.2025	Stück	95.106,456	EUR	10.572.256,84	EUR	111,16

\*) Auflagedatum 15.05.2023

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	110.568,426
Ausgegebene Aktien	24.032,922
Zurückgenommene Aktien	-39.494,892
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>95.106,456</b>

## Bantleon Select Corporate Hybrids

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2023 *)	Stück 28.535,000	CHF 2.931.247,96	CHF 102,72
2023/2024	Stück 39.695,000	CHF 4.433.492,26	CHF 111,69
31.05.2025	Stück 85.073,396	CHF 9.136.372,87	CHF 107,39

\*) Auflagedatum 25.10.2023

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	39.695,000
Ausgegebene Aktien	45.763,396
Zurückgenommene Aktien	-385,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>85.073,396</b>

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Bantleon Select Corporate Hybrids RT-USD (Hedged) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 40.000,000	USD 4.358.650,26	USD 108,97
31.05.2025	Stück 40.000,000	USD 4.488.656,02	USD 112,22

\*) Auflagedatum 15.02.2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	40.000,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>40.000,000</b>

## Bantleon Select Corporate Hybrids

### Bantleon Select Corporate Hybrids IT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 104.500,000	EUR 11.163.700,85	EUR 106,83
31.05.2025	Stück 78.812,692	EUR 8.593.176,37	EUR 109,03

\*) Auflagedatum 20.03.2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	104.500,000
Ausgegebene Aktien	3.911,692
Zurückgenommene Aktien	-29.599,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>78.812,692</b>

## Bantleon Diversified Markets

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 18.02.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	15.439,18
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	7.770,73
<b>Summe der Erträge</b>		<b>USD</b>	<b>23.209,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		USD	-4.510,89
- Verwaltungsvergütung		USD	-14.837,46
- Verwahrstellenvergütung		USD	-36,99
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-0,46
- Taxe d'abonnement		USD	-148,78
- Aufwandsausgleich		USD	996,91
- Sonstige Aufwendungen		USD	-1.343,83
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>USD</b>	<b>-19.881,50</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>USD</b>	<b>3.328,41</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	862.893,65
- Wertpapiergeschäften	USD	142.863,04	
- Devisentermingeschäften	USD	789,98	
- Finanzterminkontrakten	USD	715.097,52	
- Devisen	USD	4.143,12	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-502.795,61
- Wertpapiergeschäften	USD	-5.117,22	
- Devisentermingeschäften	USD	-140.014,64	
- Finanzterminkontrakten	USD	-345.609,56	
- Devisen	USD	-12.054,19	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			205,66
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>USD</b>	<b>360.303,70</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-795.129,91	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	725.048,68	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>USD</b>	<b>-70.081,23</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>USD</b>	<b>293.550,88</b>

## Bantleon Diversified Markets

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>5.829.521,35</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	-86.617,32
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	-330.006,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-330.006,20		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	11.234,56
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	293.550,88
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>5.717.683,27</b>

## Bantleon Diversified Markets

### Bantleon Diversified Markets IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück	167.426,428	USD	17.839.937,15	USD 106,55
2023/2024	Stück	29.281,428	USD	3.052.793,44	USD 104,26
18.05.2025 (Liquidation)	Stück	29.188,997	USD	3.213.107,39	USD 110,08
31.05.2025	Stück	0,000	EUR	0,000	EUR 0,000

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

#### Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.281,428
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-29.281,428
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>

## Bantleon Diversified Markets

### Bantleon Diversified Markets IA EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	58.013,000	EUR	5.508.659,20	EUR	94,96
2023/2024	Stück	29.354,000	EUR	2.629.228,20	EUR	89,57
18.05.2025 (Liquidation)	Stück	26.014,000	EUR	2.393.059,32	EUR	91,99
31.05.2025	Stück	0,000	EUR	0,000	EUR	0,000

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

#### Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.354,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-29.354,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>

## Bantleon Green Bonds Active Duration

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.873.516,86</b>	<b>100,14</b>
1. Anleihen	7.550.611,00	96,03
2. Derivate	2.255,72	0,03
3. Bankguthaben	144.387,21	1,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	176.262,93	2,24
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-10.855,71</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>7.862.661,15</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Green Bonds Active Duration

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>7.550.611,00</b>	<b>96,03</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>6.581.761,00</b>	<b>83,71</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>6.581.761,00</b>	<b>83,71</b>
4,3750 % AB Sagax EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2830446535	%	100	EUR	103,949	103.949,00	1,32
3,5000 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35)	FR001400Y969	%	100	EUR	102,373	102.373,00	1,30
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2339399946	%	200	EUR	89,737	179.474,00	2,28
4,0000 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-Mortg.Cov. MTN 2023(28)	IT0005565988	%	200	EUR	104,186	208.372,00	2,65
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2545206166	%	100	EUR	106,992	106.992,00	1,36
4,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2717301365	%	100	EUR	105,608	105.608,00	1,34
3,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)	IT0005603367	%	100	EUR	103,013	103.013,00	1,31
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	100	EUR	89,748	89.748,00	1,14
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	%	50	EUR	93,454	46.727,00	0,59
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(33)	DE000BHY0GM2	%	100	EUR	101,508	101.508,00	1,29
4,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400DCZ6	%	100	EUR	104,432	104.432,00	1,33
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	%	100	EUR	96,831	96.831,00	1,23
3,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)	FR001400ITG9	%	200	EUR	102,711	205.422,00	2,61
3,5000 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	FR001400LPZ1	%	100	EUR	103,014	103.014,00	1,31
3,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	FR001400F5U5	%	100	EUR	102,244	102.244,00	1,30
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(27)	FR001400DXR9	%	100	EUR	101,991	101.991,00	1,30
4,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2623501181	%	100	EUR	102,026	102.026,00	1,30
3,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400L933	%	100	EUR	104,079	104.079,00	1,32
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(29)	FR001400TM31	%	200	EUR	100,394	200.788,00	2,55
3,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1061 v.25(31/32)	DE000CZ45ZA0	%	100	EUR	100,675	100.675,00	1,28
4,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)	DE000A383J95	%	100	EUR	102,460	102.460,00	1,30
1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2022(2032)	DE000SCB0039	%	100	EUR	93,131	93.131,00	1,18
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	100	EUR	98,652	98.652,00	1,25
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2808183649	%	100	EUR	102,304	102.304,00	1,30
2,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(48)	EU000A3K4DM9	%	200	EUR	84,646	169.292,00	2,15
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	FR0013234333	%	100	EUR	81,176	81.176,00	1,03
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(49)	FR001400NEF3	%	200	EUR	87,732	175.464,00	2,23
1,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/28)	FR0013284205	%	100	EUR	96,913	96.913,00	1,23
3,3750 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(31/31)	XS2904554990	%	100	EUR	102,100	102.100,00	1,30
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2024(2024/2030)	DE000A383PT8	%	100	EUR	102,786	102.786,00	1,31
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	XS2580221658	%	100	EUR	103,530	103.530,00	1,32
3,4500 % International Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Nts 2023(38)	XS2679922828	%	100	EUR	102,061	102.061,00	1,30
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)	IT0005438004	%	200	EUR	66,222	132.444,00	1,68
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	%	200	EUR	105,680	211.360,00	2,69
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	%	450	EUR	106,808	480.636,00	6,11
4,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)	IT0005596470	%	100	EUR	104,032	104.032,00	1,32
3,2020 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2899382738	%	100	EUR	101,207	101.207,00	1,29

## Bantleon Green Bonds Active Duration

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2716710756	%	100	EUR	104,299	104.299,00	1,33
2,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.25(2028)	DE000NLB5AA6	%	200	EUR	101,033	202.066,00	2,57
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	%	100	EUR	101,384	101.384,00	1,29
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(49)	AT0000A2Y8G4	%	100	EUR	74,750	74.750,00	0,95
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	%	100	EUR	102,735	102.735,00	1,31
0,4500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2020(45)	FR00140007D0	%	100	EUR	52,345	52.345,00	0,67
4,1250 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	BE0002977586	%	100	EUR	105,116	105.116,00	1,34
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	%	500	EUR	66,628	333.140,00	4,24
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	%	100	EUR	105,280	105.280,00	1,34
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	AT000B049911	%	100	EUR	97,566	97.566,00	1,24
3,1250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	AT000B049945	%	200	EUR	102,320	204.640,00	2,60
2,6250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2125 v.22(28)	DE000HV2AY12	%	100	EUR	100,832	100.832,00	1,28
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	XS2637445276	%	100	EUR	103,251	103.251,00	1,31
3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2024(34/34)	XS2771661357	%	100	EUR	99,595	99.595,00	1,27
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	XS2320746394	%	100	EUR	65,948	65.948,00	0,84
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>968.850,00</b>	<b>12,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>968.850,00</b>	<b>12,32</b>
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	100	EUR	86,036	86.036,00	1,09
1,3000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(36/36)	XS2369244327	%	100	EUR	76,683	76.683,00	0,98
3,8750 % Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)	XS2856800938	%	200	EUR	102,413	204.826,00	2,61
0,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2434791690	%	100	EUR	98,832	98.832,00	1,26
4,3890 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2673437484	%	100	EUR	105,018	105.018,00	1,34
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	%	100	EUR	97,521	97.521,00	1,24
3,4600 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 24(29/30)	XS2886269013	%	100	EUR	101,573	101.573,00	1,29
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2024(31)	XS2888395659	%	100	EUR	100,789	100.789,00	1,28
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	%	100	EUR	97,572	97.572,00	1,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>7.550.611,00</b>	<b>96,03</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>2.255,72</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>144.387,21</b>	<b>1,84</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>144.387,21</b>	<b>1,84</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			144.387,21	EUR		144.387,21	1,84

## Bantleon Green Bonds Active Duration

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>176.262,93</b>	<b>2,24</b>
Zinsansprüche			109.125,83	EUR		109.125,83	1,39
Variation Margin			67.137,10	EUR		67.137,10	0,85
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-10.855,71</b>	<b>-0,14</b>
Pauschalkommission			-5.392,92	EUR		-5.392,92	-0,07
Taxe d'abonnement			-129,44	EUR		-129,44	0,00
Variation Margin			-5.333,35	EUR		-5.333,35	-0,07
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>7.862.661,15</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Green Bonds Active Duration IA</b>							
Aktienwert				EUR		78,29	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		78,29	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		78,29	
Aktien im Umlauf				STK		100.400,000	
<b>Bantleon Green Bonds Active Duration PA</b>							
Aktienwert				EUR		77,32	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		79,25	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		77,32	
Aktien im Umlauf				STK		34,651	

<sup>1)</sup> 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 Green Bonds Active Duration

### Derivate zum 31.05.2025

#### Finanzterminkontrakte zum 31.05.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.09.25 CBOT	19.09.2025	1,00	USD	110,3771	110,6563	247,77
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.09.25 CBOT	30.09.2025	4,00	USD	103,6220	103,6797	412,97
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 30.09.25 CBOT	30.09.2025	3,00	USD	107,9108	108,1016	509,31
FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX	06.06.2025	3,00	EUR	119,0514	119,0500	0,00
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX	06.06.2025	3,00	EUR	130,3680	131,0500	2.050,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.06.25 EUREX	06.06.2025	15,00	EUR	107,4410	107,3350	-1.570,00
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.09.25 CBOT	19.09.2025	1,00	USD	112,0000	112,6875	605,67
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>						<b>2.255,72</b>
<b>Summe Derivate</b>						<b>2.255,72</b>

## Bantleon Green Bonds Active Duration

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	114.093,85
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	2.820,79
- Sonstige Erträge		EUR	107,02
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>117.021,66</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-327,28
- Verwaltungsvergütung		EUR	-19.464,18
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-175,00
- Taxe d'abonnement		EUR	-417,38
- Aufwandsausgleich		EUR	3.326,10
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-121,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-17.179,28</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>99.842,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	173.016,35
- Wertpapiergeschäften	EUR	60.089,16	
- Devisentermingeschäften	EUR	76.041,01	
- Finanzterminkontrakten	EUR	36.943,02	
- Devisen	EUR	-56,83	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-270.782,65
- Wertpapiergeschäften	EUR	-71.970,34	
- Devisentermingeschäften	EUR	-95.047,19	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-103.673,43	
- Devisen	EUR	-91,69	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			969,18
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-96.797,12</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-245.844,16	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	127.044,24	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-118.799,92</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>-115.754,66</b>

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

## Bantleon Green Bonds Active Duration

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>12.063.381,93</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-429.567,61
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-3.678.342,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	186.919,99		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.865.262,44		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	22.943,95
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-115.754,66
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>7.862.661,15</b>

## Bantleon Green Bonds Active Duration

### Bantleon Green Bonds Active Duration IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023	Stück 148.299,000	EUR 11.673.529,20	EUR 78,72
2023/2024	Stück 147.179,000	EUR 12.057.115,43	EUR 81,92
31.05.2025	Stück 100.400,000	EUR 7.859.981,91	EUR 78,29

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	147.179,000
Ausgegebene Aktien	2.371,000
Zurückgenommene Aktien	-49.150,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>100.400,000</b>

## Bantleon Green Bonds Active Duration

### Bantleon Green Bonds Active Duration PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	64,000	EUR	4.990,62	EUR	77,98
2023/2024	Stück	77,445	EUR	6.266,50	EUR	80,92
31.05.2025	Stück	34,651	EUR	2.679,24	EUR	77,32

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	77,445
Ausgegebene Aktien	2,510
Zurückgenommene Aktien	-45,304
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>34,651</b>

## Bantleon Global Equities Protect

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.090.965,91</b>	<b>100,75</b>
1. Aktien	5.016.673,46	82,98
2. Derivate	215.097,75	3,56
3. Bankguthaben	365.610,98	6,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	493.583,72	8,16
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-45.300,81</b>	<b>-0,75</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>6.045.665,10</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Global Equities Protect

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>5.016.673,46</b>	<b>82,98</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>5.016.673,46</b>	<b>82,98</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>5.016.673,46</b>	<b>82,98</b>
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075	STK	1.138	CAD	79,250	57.793,34	0,96
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067	STK	1.150	CAD	61,880	45.602,05	0,75
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	877	CHF	46,540	43.774,75	0,72
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	385	CHF	154,850	63.939,56	1,06
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	409	CHF	87,700	38.469,86	0,64
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	645	CHF	94,030	65.046,49	1,08
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	949	CHF	41,730	42.472,94	0,70
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	1.546	EUR	19,905	30.773,13	0,51
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	62	EUR	653,900	40.541,80	0,67
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.185	EUR	42,400	50.244,00	0,83
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	712	EUR	72,950	51.940,40	0,86
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.007	EUR	52,590	52.958,13	0,88
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	103	EUR	571,400	58.854,20	0,97
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	2.279	EUR	26,020	59.299,58	0,98
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	542	EUR	47,180	25.571,56	0,42
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	323	EUR	265,900	85.885,70	1,42
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	318	EUR	211,800	67.352,40	1,11
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	5.882	EUR	8,958	52.690,96	0,87
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	484	GBP	107,200	61.650,19	1,02
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	5.388	GBP	3,598	23.031,52	0,38
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	26.097	GBP	1,795	55.645,28	0,92
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	4.236	GBP	11,650	58.637,60	0,97
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	1.900	JPY	4.046,000	46.939,59	0,78
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	4.800	JPY	2.025,500	59.365,39	0,98
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	2.700	JPY	3.029,000	49.937,05	0,83
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	2.700	JPY	4.002,000	65.978,23	1,09
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK	1.900	JPY	3.213,000	37.275,56	0,62
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	2.700	JPY	2.769,000	45.650,60	0,76
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	392	USD	133,580	46.131,05	0,76
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	80	USD	415,090	29.254,87	0,48
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	193	USD	110,730	18.827,32	0,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	427	USD	171,740	64.604,86	1,07
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	509	USD	172,850	77.509,16	1,28
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	806	USD	205,010	145.571,37	2,41
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	193	USD	294,050	49.997,05	0,83
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	108	USD	509,240	48.452,05	0,80
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.195	USD	200,850	211.448,99	3,50

## Bantleon Global Equities Protect

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	280	USD	86,640	21.371,86	0,35
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	1.292	USD	27,800	31.642,67	0,52
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	10	USD	3.733,040	32.887,32	0,54
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	199	USD	503,960	88.351,72	1,46
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	210	USD	138,760	25.671,39	0,42
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	391	USD	105,260	36.258,18	0,60
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	378	USD	242,070	80.611,81	1,33
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	430	USD	125,020	47.360,23	0,78
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	1.854	USD	37,240	60.825,44	1,01
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	785	USD	63,040	43.596,51	0,72
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	33	USD	246,620	7.169,82	0,12
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	569	USD	34,570	17.329,16	0,29
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	249	USD	85,350	18.722,71	0,31
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	398	USD	104,490	36.637,32	0,61
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	450	USD	136,650	54.173,64	0,90
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	84	USD	737,670	54.589,27	0,90
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	565	USD	102,300	50.920,18	0,84
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	297	USD	162,790	42.594,16	0,70
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	658	USD	38,480	22.306,26	0,37
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	329	USD	110,080	31.905,84	0,53
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	93	USD	381,390	31.247,71	0,52
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	209	USD	368,290	67.811,30	1,12
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	468	USD	19,550	8.060,44	0,13
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	253	USD	259,060	57.741,33	0,96
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	53	USD	753,470	35.180,96	0,58
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	629	USD	101,370	56.172,79	0,93
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	392	USD	264,000	91.170,82	1,51
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	331	USD	106,080	30.933,38	0,51
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	287	USD	160,740	40.641,69	0,67
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	137	USD	585,600	70.678,53	1,17
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	232	USD	313,850	64.146,95	1,06
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	54	USD	719,510	34.229,18	0,57
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	494	USD	76,840	33.441,07	0,55
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	189	USD	647,490	107.810,42	1,78
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	550	USD	58,040	28.122,63	0,47
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	225	USD	94,460	18.723,90	0,31
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	596	USD	460,360	241.718,40	4,00
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	328	USD	128,030	36.995,72	0,61
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.924	USD	135,130	229.046,00	3,79
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	421	USD	169,890	63.010,92	1,04
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	170	USD	284,930	42.672,98	0,71
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	157	USD	145,200	20.083,16	0,33
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	29	USD	490,280	12.525,87	0,21

## Bantleon Global Equities Protect

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	626	USD	33,050	18.226,85	0,30
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	513	USD	78,590	35.518,17	0,59
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	69	USD	1.011,090	61.461,73	1,02
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	147	USD	358,810	46.467,33	0,77
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	184	USD	107,220	17.380,39	0,29
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	631	USD	90,000	50.030,83	0,83
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	278	USD	83,950	20.560,39	0,34
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	134	USD	382,640	45.171,14	0,75
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	36	USD	463,980	14.715,25	0,24
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	220	USD	346,460	67.149,33	1,11
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	118	USD	402,820	41.875,39	0,69
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	421	USD	84,160	31.214,31	0,52
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	235	USD	97,540	20.193,73	0,33
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	111	USD	301,910	29.523,40	0,49
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	220	USD	365,190	70.779,49	1,17
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	309	USD	113,040	30.772,06	0,51
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	902	USD	74,780	59.423,45	0,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>5.016.673,46</b>	<b>82,98</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>215.097,75</b>	<b>3,56</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>365.610,98</b>	<b>6,05</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>365.610,98</b>	<b>6,05</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			202.508,22	EUR		202.508,22	3,35
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			11.123,88	DKK		1.491,30	0,02
UBS Europe SE Luxembourg Branch			34.682,51	NOK		2.990,54	0,05
UBS Europe SE Luxembourg Branch			19.957,76	SEK		1.830,58	0,03

## Bantleon Global Equities Protect

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			4.462,76	CAD		2.859,83	0,05
UBS Europe SE Luxembourg Branch			5.373,34	CHF		5.762,91	0,10
UBS Europe SE Luxembourg Branch			2.384,47	GBP		2.833,26	0,05
UBS Europe SE Luxembourg Branch			12.713,69	HKD		1.428,39	0,02
UBS Europe SE Luxembourg Branch			340.829,00	JPY		2.081,12	0,03
UBS Europe SE Luxembourg Branch			160.985,37	USD		141.824,83	2,35
				<b>EUR</b>		<b>493.583,72</b>	<b>8,16</b>
Dividendenansprüche			6.283,07	EUR		6.283,07	0,10
Variation Margin			487.300,65	EUR		487.300,65	8,06
				<b>EUR</b>		<b>-45.300,81</b>	<b>-0,75</b>
Pauschalkommission			-9.565,36	EUR		-9.565,36	-0,16
Taxe d'abonnement			-104,00	EUR		-104,00	0,00
Variation Margin			-35.631,45	EUR		-35.631,45	-0,59
				<b>EUR</b>		<b>6.045.665,10</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Global Equities Protect IA</b>							
Aktienwert				EUR		117,16	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		117,16	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		117,16	
Aktien im Umlauf				STK		51.200,000	
<b>Bantleon Global Equities Protect PA</b>							
Aktienwert				EUR		114,86	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		120,60	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		114,86	
Aktien im Umlauf				STK		410,000	

<sup>1)</sup> 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 31.05.2025

#### Finanzterminkontrakte zum 31.05.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME	16.06.2025	2,00	USD	1,0821	1,1363	11.926,26
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME	20.06.2025	-6,00	USD	5.704,2073	5.916,0000	-55.962,40
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 20.06.25 EUREX	20.06.2025	-27,00	EUR	481,7871	555,0500	-197.760,00
FUTURE STXE 600 PR.EUR 20.06.25 EUREX	20.06.2025	22,00	EUR	527,7326	549,1000	23.540,00
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>						<b>-218.256,14</b>

## Bantleon Global Equities Protect

### Derivate zum 31.05.2025

#### Optionen zum 31.05.2025

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
S+P 500 INDEX CALL 17.12.27 BP 5800,00 CBOE	17.12.2027	5,00	USD	715,0140	983,8000	433.353,89	101.190,92
<b>Summe Optionen</b>						<b>433.353,89</b>	
<b>Summe Derivate</b>						<b>215.097,75</b>	

## Bantleon Global Equities Protect

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden		EUR	56.900,10
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	6.070,40
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>62.970,50</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-3.355,18
- Verwaltungsvergütung		EUR	-31.915,01
- Taxe d'abonnement		EUR	-315,68
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-13.704,65
- Aufwandsausgleich		EUR	-636,00
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-158,49
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-50.085,01</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>12.885,49</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	713.795,10
- Wertpapiergeschäften	EUR	125.815,76	
- Optionsgeschäften	EUR	302.247,63	
- Finanzterminkontrakten	EUR	284.459,82	
- Devisen	EUR	1.271,89	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-577.413,95
- Wertpapiergeschäften	EUR	-35.646,35	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-537.718,11	
- Devisen	EUR	-4.049,49	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>136.381,16</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-415.920,47	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-322.884,99	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-738.805,46</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>-589.538,81</b>

## Bantleon Global Equities Protect

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>6.529.675,97</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-98.309,46
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	202.004,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	202.004,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.833,40
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-589.538,81
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>6.045.665,10</b>

## Bantleon Global Equities Protect

### Bantleon Global Equities Protect IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	50.000,000	EUR	4.831.415,36	EUR	96,63
2023/2024	Stück	50.000,000	EUR	6.528.392,25	EUR	130,57
31.05.2025	Stück	51.200,000	EUR	5.998.571,62	EUR	117,16

#### Entwicklung des Aktienumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	50.000,000
Ausgegebene Aktien	1.200,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>51.200,000</b>

## Bantleon Global Equities Protect

### Bantleon Global Equities Protect PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	10,000	EUR	956,94	EUR	95,69
2023/2024	Stück	10,000	EUR	1.283,72	EUR	128,37
31.05.2025	Stück	410,000	EUR	47.093,48	EUR	114,86

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10,000
Ausgegebene Aktien	400,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>410,000</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>799.857.415,73</b>	<b>100,12</b>
1. Anleihen	755.966.931,74	94,62
2. Derivate	18.142.662,99	2,27
3. Bankguthaben	21.406.026,20	2,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.341.794,80	0,54
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-932.791,82</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>798.924.623,91</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>USD</b>		<b>755.966.931,74</b>	<b>94,62</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>132.513.044,05</b>	<b>16,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>132.513.044,05</b>	<b>16,59</b>
3,6250 % National Storage Fin. Pty Ltd AD-Exch. Bonds 2024(29)	XS2899964600	%	4.000	AUD	101,201	2.605.722,02	0,33
2,3750 % Telix Pharmaceuticals Ltd. AD-Conv. Notes 2024(29)	XS2862961492	%	2.000	AUD	130,969	1.686.094,04	0,21
Cembra Money Bank AG SF-Nullk.-Wdl.-Anl. 2019(26)	CH0486598227	%	3.000	CHF	100,150	3.657.666,18	0,46
ANLLIAN Capital 2 Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2944027726	%	16.000	EUR	109,924	19.963.957,18	2,50
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	%	3.000	EUR	100,799	3.432.508,35	0,43
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2G87D4	%	8.000	EUR	99,780	9.060.822,24	1,13
Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	XS2276552598	%	2.500	EUR	109,985	3.121.099,34	0,39
0,7500 % Deep Development 2025 Ltd. HD-Conv. Bonds 2025(32)	XS3037621086	%	30.000	HKD	101,893	3.898.302,75	0,49
4,5000 % Link CB Ltd. HD-Exch. Bonds 2022(27)	XS2560662541	%	34.000	HKD	102,981	4.465.252,09	0,56
Daiwa House Industry Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(30)	XS2743016607	%	500.000	JPY	105,225	3.646.555,93	0,46
JFE Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)	XS2682313585	%	700.000	JPY	98,994	4.802.870,24	0,60
Kansai Paint Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2771423170	%	500.000	JPY	102,088	3.537.843,69	0,44
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2363250759	%	3.000	USD	110,672	3.320.160,00	0,42
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2886113278	%	5.000	USD	109,233	5.461.650,00	0,68
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867	%	8.000	USD	123,212	9.856.960,00	1,23
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(28)	XS2333569056	%	5.000	USD	96,853	4.842.650,00	0,61
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237	%	3.000	USD	122,095	3.662.850,00	0,46
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407	%	13.000	USD	189,522	24.637.860,00	3,08
1,6250 % Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)	XS2834365350	%	2.000	USD	126,491	2.529.820,00	0,32
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863	%	10.000	USD	143,224	14.322.400,00	1,79
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>560.768.800,22</b>	<b>70,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>560.768.800,22</b>	<b>70,19</b>
0,7000 % ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013521085	STK	120.000	EUR	56,123	7.644.626,08	0,96
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	%	8.000	EUR	107,118	9.727.171,34	1,22
2,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30)	XS2597741102	%	5.000	EUR	106,536	6.046.450,68	0,76
Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)	XS2566032095	%	4.000	EUR	107,362	4.874.664,25	0,61
0,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-Exch. Bonds 2025(30)	XS2982266343	%	8.000	EUR	102,338	9.293.109,10	1,16
Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	FR0014003YP6	STK	30.000	EUR	58,666	1.997.753,30	0,25
2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)	FR001400AFJ9	%	4.500	EUR	156,654	8.001.807,99	1,00
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	XS2637952610	%	15.000	EUR	102,096	17.383.375,44	2,18
1,5000 % Euronext N.V. EO-Conv. Bonds 2025(32)	IT0006769316	%	4.000	EUR	102,685	4.662.309,74	0,58
3,5000 % Fastighets AB Balder EO-Exchangeable Bonds 2023(28)	XS2591236315	%	6.000	EUR	119,819	8.160.392,81	1,02
2,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	BE6339419812	%	3.000	EUR	99,625	3.392.530,13	0,42
1,5000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch. Bonds 2025(30)	XS3034368806	%	4.000	EUR	104,174	4.729.916,30	0,59

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
0,8000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)	XS2557565830	%	4.000	EUR	124,188	5.638.631,95	0,71
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101	%	8.000	EUR	128,902	11.705.332,82	1,47
Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)	XS2576250448	%	4.000	EUR	99,089	4.499.036,96	0,56
0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19(25/27)	DE000A2YPE76	%	8.000	EUR	109,846	9.974.895,57	1,25
2,8750 % Saipem S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(29)	XS2677538493	%	2.000	EUR	136,696	3.103.272,59	0,39
1,6250 % Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2024(31)	FR001400R1R6	%	25.000	EUR	107,226	30.428.058,15	3,81
3,5000 % Simon Global Development B.V. EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	XS2713344195	%	6.000	EUR	127,304	8.670.166,22	1,09
3,2500 % Snam S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2023(28)	XS2693301124	%	3.000	EUR	127,403	4.338.454,36	0,54
2,0000 % Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)	FR001400F2K3	%	2.400	EUR	144,044	3.924.104,27	0,49
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.25(29/31)	DE000A4DFC57	%	3.000	EUR	105,159	3.580.979,43	0,45
0,7000 % VINCI S.A. EO-Exch. Bonds 2025(30)	FR001400XE50	%	5.000	EUR	106,890	6.066.541,95	0,76
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuld.v. 2023(28)	AT0000A33R11	%	4.000	EUR	101,284	4.598.698,74	0,58
Vonovia SE Unverz.Wandelschw. 25(20.5.30)	DE000A4DFHK7	%	4.500	EUR	102,730	5.247.397,04	0,66
0,8750 % Vonovia SE Wandelschuldver.v 2025(2032)	DE000A4DFHL5	%	2.500	EUR	103,643	2.941.129,23	0,37
2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	FR001400GVB0	%	4.000	EUR	103,650	4.706.124,60	0,59
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)	FR0013439304	STK	100.000	EUR	97,118	11.023.864,18	1,38
0,0000 % Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)	US009066AB74	%	3.000	USD	96,092	2.882.760,00	0,36
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US01609WBF86	%	24.000	USD	127,046	30.491.040,00	3,82
2,2500 % ANI Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US00182CAB90	%	2.000	USD	106,905	2.138.100,00	0,27
2,7500 % B2Gold Corp. DL-Conv. Notes 2025(30) 144A	US11777QAC42	%	3.000	USD	129,097	3.872.910,00	0,48
Baidu Inc. DL-Zero Exch. Bonds 2025(32)	XS3015248209	%	15.000	USD	98,185	14.727.750,00	1,84
0,3750 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US082657AD19	%	6.000	USD	92,570	5.554.200,00	0,70
4,2500 % CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2024(26)	US15189TBD81	%	8.000	USD	110,109	8.808.720,00	1,10
2,0000 % Cheesecake Factory Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US163072AB71	%	2.000	USD	102,239	2.044.780,00	0,26
3,3750 % CMS Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	US125896BX77	%	20.000	USD	107,724	21.544.800,00	2,70
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US252131AM94	%	5.000	USD	93,233	4.661.650,00	0,58
1,8750 % Digital Realty Trust L.P. DL-Exch. Debts 2024(29)144A	US25389JAX46	%	12.000	USD	105,637	12.676.440,00	1,59
4,1250 % Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26)	US26441CBY03	%	20.000	USD	106,470	21.294.000,00	2,67
4,7500 % Equinox Gold Corp. DL-Conv. Notes 2023(28)	US29446YAC03	%	2.000	USD	131,926	2.638.520,00	0,33
Expedia Group Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US30212PBE43	%	8.000	USD	97,832	7.826.560,00	0,98
3,2500 % Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	US313747BD82	%	6.000	USD	100,264	6.015.840,00	0,75
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)	US37940XAU63	%	10.000	USD	87,681	8.768.100,00	1,10
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	XS2688837207	%	5.000	USD	140,178	7.008.900,00	0,88
1,0000 % Halozyne Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US40637HAF64	%	1.500	USD	118,634	1.779.510,00	0,22
3,7500 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US418751AJ20	%	4.000	USD	112,760	4.510.400,00	0,56
1,3750 % Itron Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US465741AP18	%	2.000	USD	110,306	2.206.120,00	0,28
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US47215PAH91	%	12.000	USD	105,035	12.604.200,00	1,58
JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Zo Exch.Med.-T.Nts 2025(28)	XS3042808835	%	5.000	USD	102,480	5.124.000,00	0,64
2,8750 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US538034BB47	%	5.000	USD	105,469	5.273.450,00	0,66
MACOM Technology Sol.Hldg.Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US55405YAC49	%	3.000	USD	99,682	2.990.460,00	0,37
5,2500 % McEwen Mining Inc. DL-Exch. Notes 2025(30) 144A	US58039PAA57	%	1.000	USD	111,000	1.110.000,00	0,14
3,0000 % Merit Medical Systems Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US589889AA22	%	2.000	USD	127,197	2.543.940,00	0,32
0,2500 % Mirion Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US60471AAA97	%	2.500	USD	107,533	2.688.325,00	0,34

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
3,0000 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Exch. Notes 2025(27)	US65339KCY47	%	10.000	USD	114,687	11.468.700,00	1,44
0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	US682189AU93	%	4.000	USD	87,340	3.493.600,00	0,44
1,0000 % RepliGen Corp. DL-Conv. Notes 2024(28)	US759916AD17	%	2.000	USD	98,335	1.966.700,00	0,25
4,1250 % Rexford Industrial Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US76169XAE40	%	5.000	USD	97,910	4.895.500,00	0,61
4,2500 % Stillwater Mining Co. DL-Conv. Notes 2023(28)	XS2725834043	%	3.000	USD	133,906	4.017.180,00	0,50
4,5000 % The Southern Co. DL-Exch. Notes 2025(27)	US842587DZ77	%	27.000	USD	109,173	29.476.710,00	3,69
1,5000 % TransMedics Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US89377MAB54	%	2.000	USD	155,394	3.107.880,00	0,39
0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US90353TAM27	%	20.000	USD	133,507	26.701.400,00	3,34
1,0000 % Varonis Systems Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US922280AC69	%	3.000	USD	99,528	2.985.840,00	0,37
3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26)	US92277GAZ00	%	8.000	USD	121,952	9.756.160,00	1,22
4,3750 % WEC Energy Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US92939UAQ94	%	17.000	USD	118,131	20.082.270,00	2,51
3,1250 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US95041AAD00	%	23.000	USD	135,471	31.158.330,00	3,90
3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US958102AT29	%	1.000	USD	151,226	1.512.260,00	0,19
<b>Neuemissionen</b>				<b>USD</b>		<b>11.597.770,74</b>	<b>1,45</b>
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				<b>USD</b>		<b>11.597.770,74</b>	<b>1,45</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>11.597.770,74</b>	<b>1,45</b>
1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1	%	10.000	EUR	102,174	11.597.770,74	1,45
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>51.087.316,73</b>	<b>6,39</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>51.087.316,73</b>	<b>6,39</b>
Daifuku Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2676374239	%	300.000	JPY	129,532	2.693.346,73	0,34
0,0000 % Akamai Technologies Inc. Convertible 8Y USD	US00971TAP66	%	23.000	USD	100,369	23.084.870,00	2,89
DoorDash Inc. DL-Zero Conv. Notes 2025(30)	US25809KAA34	%	4.000	USD	100,445	4.017.800,00	0,50
1,7500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2025(28)	XS3072393450	%	10.000	USD	100,017	10.001.700,00	1,25
Uber Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(28)	US90353TAR14	%	10.000	USD	112,896	11.289.600,00	1,41
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>USD</b>		<b>755.966.931,74</b>	<b>94,62</b>
<b>Derivate</b>				<b>USD</b>		<b>18.142.662,99</b>	<b>2,27</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>USD</b>		<b>21.406.026,20</b>	<b>2,68</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>USD</b>		<b>21.406.026,20</b>	<b>2,68</b>
<b>USD - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			6.665.310,04	USD		6.665.310,04	0,83
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			9.779.970,86	EUR		11.101.244,92	1,39
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			62.366,88	AUD		40.145,54	0,01
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.860.403,09	CHF		2.264.847,22	0,28
UBS Europe SE Luxembourg Branch			2.916.584,77	HKD		371.950,00	0,05
UBS Europe SE Luxembourg Branch			138.873.585,00	JPY		962.528,48	0,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD</b>		<b>4.341.794,80</b>	<b>0,54</b>
Zinsansprüche			3.479.118,80	USD		3.479.118,80	0,44
Forderungen aus Cash Collateral			862.676,00	USD		862.676,00	0,11
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>		<b>-932.791,82</b>	<b>-0,12</b>
Pauschalkommission			-906.860,33	USD		-906.860,33	-0,11
Performance Fee			-5.634,69	USD		-5.634,69	0,00
Taxe d'abonnement			-20.296,80	USD		-20.296,80	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>USD</b>		<b>798.924.623,91</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT</b>							
Aktienwert				USD		172,36	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		176,67	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		172,36	
Aktien im Umlauf				STK		48.457,266	

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		128,42	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		131,63	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		128,42	
Aktien im Umlauf				STK		28.001,061	
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		139,54	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		143,03	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		139,54	
Aktien im Umlauf				STK		116.354,905	
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade IA EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		122,76	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		122,76	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		122,76	
Aktien im Umlauf				STK		359.508,035	
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT</b>							
Aktienwert				USD		230,61	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		230,61	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		230,61	
Aktien im Umlauf				STK		140.700,974	
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		166,83	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		166,83	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		166,83	
Aktien im Umlauf				STK		1.434.060,666	
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		184,90	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		184,90	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		184,90	
Aktien im Umlauf				STK		155.126,834	

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		122,00	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		125,05	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		122,00	
Aktien im Umlauf				STK		315.456,825	
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		1.383,12	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		1.417,70	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		1.383,12	
Aktien im Umlauf				STK		11.596,141	
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXA EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		1.236,75	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		1.236,75	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		1.236,75	
Aktien im Umlauf				STK		60.515,321	
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT</b>							
Aktienwert				USD		1.487,88	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		1.487,88	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		1.487,88	
Aktien im Umlauf				STK		133.535,694	
<b>Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT</b>							
Aktienwert				USD		161,69	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		165,73	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		161,69	
Aktien im Umlauf				STK		78.642,558	

<sup>1)</sup> 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 Convertibles Investment Grade

### Derivate zum 31.05.2025

### Devisentermingeschäfte zum 31.05.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	EUR	-205.000.000,00	Kauf	USD	224.749.167,00	13.06.2025	-8.142.649,67	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-15.000.000,00	Kauf	USD	17.012.419,50	13.06.2025	-28.793,43	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	JPY	-2.300.000.000,00	Kauf	USD	15.623.285,90	13.06.2025	-342.363,38	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-41.588.772,06	Kauf	CHF	44.191.473,62	13.06.2025	2.670.057,25	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-4.078.678,47	Kauf	CHF	4.333.929,64	13.06.2025	261.856,85	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-27.320.728,01	Kauf	EUR	28.286.692,00	13.06.2025	988.994,06	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-82.444.572,48	Kauf	EUR	85.359.520,00	13.06.2025	2.984.444,35	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-41.770.454,94	Kauf	EUR	43.247.310,00	13.06.2025	1.512.065,56	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-15.611.844,58	Kauf	EUR	16.163.824,00	13.06.2025	565.139,46	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-22.606.477,19	Kauf	EUR	23.405.762,00	13.06.2025	818.340,99	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-271.529.999,40	Kauf	CHF	288.522.844,27	13.06.2025	17.432.605,13	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-2.513.330,13	Kauf	EUR	2.610.730,00	13.06.2025	99.513,44	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	4.664.526,48	Verkauf	EUR	-4.880.930,00	13.06.2025	-220.305,04	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-4.338.554,16	Kauf	EUR	4.540.400,00	13.06.2025	205.474,38	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	2.857.258,75	Verkauf	CHF	-3.043.489,92	13.06.2025	-190.852,54	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	553.752,32	Verkauf	EUR	-567.550,00	13.06.2025	-14.267,89	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	1.882.757,89	Verkauf	EUR	-1.929.670,00	13.06.2025	-48.510,81	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	13.193.983,00	Verkauf	CHF	-13.391.355,64	13.06.2025	-219.287,36	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	215.901,54	Verkauf	CHF	-219.131,27	13.06.2025	-3.588,33	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	5.537.523,20	Verkauf	EUR	-5.675.500,00	13.06.2025	-142.678,86	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	2.159.015,40	Verkauf	CHF	-2.191.312,74	13.06.2025	-35.883,38	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	498.377,09	Verkauf	EUR	-510.795,00	13.06.2025	-12.841,10	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	4.430.018,56	Verkauf	EUR	-4.540.400,00	13.06.2025	-114.143,09	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-569.596,48	Kauf	EUR	567.550,00	13.06.2025	-1.553,22	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-1.891.060,31	Kauf	EUR	1.884.266,00	13.06.2025	-5.156,67	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-1.708.789,44	Kauf	EUR	1.702.650,00	13.06.2025	-4.659,65	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-181.690,91	Kauf	CHF	182.609,40	13.06.2025	1.221,93	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-2.506.224,51	Kauf	EUR	2.497.220,00	13.06.2025	-6.834,15	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-2.422.545,40	Kauf	CHF	2.434.791,93	13.06.2025	16.292,34	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-9.690.181,60	Kauf	CHF	9.739.167,74	13.06.2025	65.169,37	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-2.445.464,60	Kauf	CHF	2.434.791,93	13.06.2025	-6.567,01	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-780.409,97	Kauf	EUR	794.570,00	13.06.2025	14.825,82	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-1.192.080,80	Kauf	CHF	1.217.395,97	13.06.2025	27.288,40	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-2.258.626,76	Kauf	EUR	2.270.200,00	13.06.2025	13.517,54	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-6.809.690,40	Kauf	EUR	6.810.600,00	13.06.2025	6.791,70	UBS Europe SE Luxembourg

**Summe Devisentermingeschäfte**

**18.142.662,99**

**Summe Derivate**

**18.142.662,99**

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden		USD	52.085,92
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	5.633.376,22
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	491.124,13
- Sonstige Erträge		USD	919,77
<b>Summe der Erträge</b>		<b>USD</b>	<b>6.177.506,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		USD	-31.463,28
- Verwaltungsvergütung		USD	-2.465.513,77
- Zentralverwaltungsvergütung		USD	9,09
- Asset Management Gebühr		USD	-99,28
- Verwahrstellenvergütung		USD	-1.278,49
- Depotgebühren		USD	16,55
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-748,14
- Taxe d'abonnement		USD	-59.226,64
- Register- und Transferstellengebühr		USD	-297,84
- Ausländische Quellensteuer		USD	-91.321,94
- Aufwandsausgleich		USD	-50.704,60
- Sonstige Aufwendungen		USD	-25.021,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>USD</b>	<b>-2.725.649,62</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>USD</b>	<b>3.451.856,44</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	60.460.812,01
- Wertpapiergeschäften	USD	39.949.042,87	
- Devisentermingeschäften	USD	20.158.225,16	
- Devisen	USD	353.543,99	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-46.666.995,99
- Wertpapiergeschäften	USD	-12.599.237,67	
- Devisentermingeschäften	USD	-33.727.205,67	
- Devisen	USD	-340.552,65	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			95.404,77
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>USD</b>	<b>13.889.220,78</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	69.125.452,36	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-27.861.521,87	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>USD</b>	<b>41.263.930,49</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>USD</b>	<b>58.605.007,71</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>704.688.817,81</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	-1.220.154,56
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	36.076.249,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	112.777.196,51		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-76.700.946,90		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	774.703,34
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	58.605.007,71
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>798.924.623,91</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Bantleon Global Convertibles Investment Grade PT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 47.927,936	USD 7.917.279,15	USD 165,19
31.05.2025	Stück 48.457,266	USD 8.352.149,37	USD 172,36

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	47.927,936
Ausgegebene Aktien	12.930,216
Zurückgenommene Aktien	-12.400,886
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>48.457,266</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 27.067,073	CHF 3.400.127,57	CHF 125,62
31.05.2025	Stück 28.001,061	CHF 3.595.925,37	CHF 128,42

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	27.067,073
Ausgegebene Aktien	4.515,000
Zurückgenommene Aktien	-3.581,012
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>28.001,061</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 99.020,838	EUR 13.406.156,31	EUR 135,39
31.05.2025	Stück 116.354,905	EUR 16.235.677,02	EUR 139,54

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	99.020,838
Ausgegebene Aktien	33.640,177
Zurückgenommene Aktien	-16.306,110
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>116.354,905</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 306.706,035	EUR 36.812.994,77	EUR 120,03
31.05.2025	Stück 359.508,035	EUR 44.131.914,29	EUR 122,76

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	306.706,035
Ausgegebene Aktien	52.802,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>359.508,035</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Bantleon Global Convertibles Investment Grade IT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 131.824,918	USD 29.020.517,41	USD 220,14
31.05.2025	Stück 140.700,974	USD 32.446.480,29	USD 230,61

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	131.824,918
Ausgegebene Aktien	86.572,723
Zurückgenommene Aktien	-77.696,667
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>140.700,974</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 1.396.075,126	CHF 227.067.413,16	CHF 162,65
31.05.2025	Stück 1.434.060,666	CHF 239.245.635,25	CHF 166,83

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.396.075,126
Ausgegebene Aktien	72.873,891
Zurückgenommene Aktien	-34.888,351
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.434.060,666</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 106.205,425	EUR 18.958.917,86	EUR 178,51
31.05.2025	Stück 155.126,834	EUR 28.682.899,70	EUR 184,90

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	106.205,425
Ausgegebene Aktien	53.446,140
Zurückgenommene Aktien	-4.524,731
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>155.126,834</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	331.713,575	CHF	39.485.612,56	CHF	119,04
31.05.2025	Stück	315.456,825	CHF	38.484.307,05	CHF	122,00

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	331.713,575
Ausgegebene Aktien	47.309,139
Zurückgenommene Aktien	-63.565,889
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>315.456,825</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück	9.510,351	EUR	12.691.634,18	EUR 1.334,51
31.05.2025	Stück	11.596,141	EUR	16.038.823,89	EUR 1.383,12

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	9.510,351
Ausgegebene Aktien	14.995,000
Zurückgenommene Aktien	-12.909,210
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>11.596,141</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 46.402,646	EUR 55.931.777,38	EUR 1.205,36
31.05.2025	Stück 60.515,321	EUR 74.842.552,66	EUR 1.236,75

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	46.402,646
Ausgegebene Aktien	14.112,675
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>60.515,321</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Bantleon Global Convertibles Investment Grade IXT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 142.677,060	USD 202.566.141,50	USD 1.419,75
31.05.2025	Stück 133.535,694	USD 198.684.950,70	USD 1.487,88

\*) Auflegedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	142.677,060
Ausgegebene Aktien	763,000
Zurückgenommene Aktien	-9.904,366
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>133.535,694</b>

## Bantleon Global Convertibles Investment Grade

### Bantleon Global Convertibles Investment Grade RT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	85.199,528	USD	13.162.169,46	USD	154,49
31.05.2025	Stück	78.642,558	USD	12.715.403,87	USD	161,69

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	85.199,528
Ausgegebene Aktien	8.980,244
Zurückgenommene Aktien	-15.537,214
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>78.642,558</b>

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.627.380,97</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	1.239.971,98	5,74
2. Anleihen	18.428.672,25	85,34
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	166.526,00	0,77
4. Derivate	481.385,34	2,23
5. Bankguthaben	1.206.666,98	5,59
6. Sonstige Vermögensgegenstände	104.158,42	0,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.972,55</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>21.594.408,43</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>USD</b>		<b>19.835.170,23</b>	<b>91,85</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>4.458.871,46</b>	<b>20,65</b>
<b>Aktien</b>				<b>USD</b>		<b>1.128.117,58</b>	<b>5,22</b>
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	4.000	EUR	31,450	142.795,58	0,66
Albemarle Corp. 7,25%Dp.Sh.rp.1/20th A DL25	US0126532003	STK	9.000	USD	28,794	259.146,00	1,20
Chart Industries Inc. Dp.Sh.r.1/20thCum.Con.Prf.B 50	US16115Q4073	STK	2.000	USD	58,380	116.760,00	0,54
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	400	USD	396,270	158.508,00	0,73
Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Conv.Shs Cl.C DL 50	US42824C2089	STK	4.500	USD	51,530	231.885,00	1,07
Novocure Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BYSS4X48	STK	4.500	USD	19,110	85.995,00	0,40
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	200	USD	665,140	133.028,00	0,62
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>3.164.227,88</b>	<b>14,65</b>
Cembra Money Bank AG SF-Nullk.-Wdl.-Anl. 2019(26)	CH0486598227	%	200	CHF	100,150	243.844,41	1,13
ANLLIAN Capital 2 Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2944027726	%	200	EUR	109,924	249.549,46	1,16
1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146	%	200	EUR	98,260	223.069,85	1,03
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28)	DE000A289T23	%	200	EUR	91,405	207.507,63	0,96
0,6250 % Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	%	100	EUR	94,486	107.251,06	0,50
ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(31)	XS2413708442	%	40.000	JPY	110,882	307.407,87	1,42
Taiyo Yuden Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2700269660	%	40.000	JPY	98,832	274.000,60	1,27
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867	%	500	USD	123,212	616.060,00	2,85
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237	%	300	USD	122,095	366.285,00	1,70
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407	%	200	USD	189,522	379.044,00	1,76
STMICROELECTRONICS N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239	%	200	USD	95,104	190.208,00	0,88
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>166.526,00</b>	<b>0,77</b>
BRIGHTSPRING HEALTH SVCS INC. Tangible Equity Units o.N.	US10950A2050	STK	2.000	USD	83,263	166.526,00	0,77
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>14.535.284,86</b>	<b>67,31</b>
<b>Aktien</b>				<b>USD</b>		<b>111.854,40</b>	<b>0,52</b>
Apollo Global Management(New.) 6,75% Man.Con.Pr.Se.A DL50	US03769M3043	STK	1.600	USD	69,909	111.854,40	0,52
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>14.423.430,46</b>	<b>66,79</b>
3,5000 % Dexu Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2022(27)	XS2487637527	%	700	AUD	109,653	494.085,20	2,29
2,0000 % Bechtle AG Wandelanleihe v.23(29/30)	DE000A382293	%	200	EUR	105,333	239.126,98	1,11

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	%	200	EUR	107,118	243.179,28	1,13
Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	FR0014003YP6	STK	4.000	EUR	58,666	266.367,11	1,23
2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)	FR001400AFJ9	%	200	EUR	156,654	355.635,91	1,65
Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28)	XS2305842903	%	200	EUR	91,164	206.960,51	0,96
4,2500 % Nordex SE Wandelschuldv.v.23(30)	DE000A351MA2	%	100	EUR	141,461	160.572,38	0,74
2,2500 % RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2023(2030)	DE000A352B25	%	200	EUR	119,077	270.328,61	1,25
1,7500 % Redcare Pharmacy N.V. EO-Conv. Bonds 2025(32)	DE000A4D9G75	%	200	EUR	107,202	243.369,98	1,13
1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	FR001400M9F9	%	300	EUR	126,056	429.258,50	1,99
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)	DE000A3E46Y9	%	200	EUR	97,060	220.345,61	1,02
2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28)	FR001400DV38	%	100	EUR	97,574	110.756,25	0,51
2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	FR001400GVB0	%	300	EUR	103,650	352.959,35	1,63
1,5000 % Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)	XS2010324585	%	200	GBP	99,919	269.529,60	1,25
6,2500 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2024(29)	XS2872755959	%	100	GBP	91,735	123.726,71	0,57
5,0000 % Accelerate Diagnostics Inc. DL-Exch. Notes 2023(25/26)	US00430HAC60	%	866	USD	21,635	187.305,88	0,87
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US00971TAN19	%	200	USD	93,850	187.700,00	0,87
1,0000 % Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28)	US04271TAB61	%	300	USD	77,412	232.236,00	1,08
2,2500 % Ascendis Pharma A/S DL-Conv. Notes 2023(28)	US04351PAD33	%	300	USD	122,101	366.303,00	1,70
1,0000 % Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)	US06744EDH71	%	550	USD	106,208	584.144,00	2,71
Cable One Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US12685JAE55	%	200	USD	94,618	189.236,00	0,88
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US143658BV39	%	200	USD	189,070	378.140,00	1,75
3,5000 % Cytokinetics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US23282WAC47	%	150	USD	105,195	157.792,50	0,73
Datadog Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US23804LAC72	%	300	USD	92,994	278.982,00	1,29
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US252131AM94	%	150	USD	93,233	139.849,50	0,65
3,8750 % Enovis Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US194014AB28	%	200	USD	98,300	196.600,00	0,91
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27)	US29786AAL08	%	200	USD	89,522	179.044,00	0,83
2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30)	US30063PAD78	%	300	USD	104,016	312.048,00	1,45
3,2500 % Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	US313747BD82	%	400	USD	100,264	401.056,00	1,86
3,0000 % Freshpet Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US358039AB12	%	100	USD	137,236	137.236,00	0,64
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)	US37940XAU63	%	350	USD	87,681	306.883,50	1,42
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	XS2688837207	%	500	USD	140,178	700.890,00	3,25
1,2500 % Guardant Health Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)	US40131MAD11	%	300	USD	103,377	310.131,00	1,44
Haemonetics Corp. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US405024AB67	%	200	USD	96,272	192.544,00	0,89
3,7500 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US418751AJ20	%	500	USD	112,760	563.800,00	2,61
2,5000 % Immunocore Holdings PLC DL-Conv. Bonds 2024(30)	US45258DAB10	%	200	USD	88,716	177.432,00	0,82
1,8750 % Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2025(30)	US45826HAC34	%	200	USD	103,096	206.192,00	0,95
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US47215PAH91	%	280	USD	105,035	294.098,00	1,36
0,2500 % Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28)	US50202MAB81	%	300	USD	122,040	366.120,00	1,70
0,6250 % Lyft Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	US55087PAD69	%	100	USD	105,928	105.928,00	0,49
4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US62914VAK26	%	200	USD	66,845	133.690,00	0,62
Novocure Ltd. DL-Zero Conv.Nts 2020(25)	US67011XAB91	%	100	USD	97,541	97.541,00	0,45
1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust DL-Exch. Notes 2020(26)	US70509VAA89	%	200	USD	94,007	188.014,00	0,87
3,5000 % Progress Software Corp. DL-Exch. Notes 2024(30)	US743312AD29	%	150	USD	115,483	173.224,50	0,80
RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 21(26)	US76680RAH03	%	150	USD	96,391	144.586,50	0,67

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
3,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US76954AAD54	%	300	USD	94,182	282.546,00	1,31
1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US803607AD25	%	100	USD	89,832	89.832,00	0,42
Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US84921RAB69	%	320	USD	135,493	433.577,60	2,01
1,5000 % TransMedics Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US89377MAB54	%	300	USD	155,394	466.182,00	2,16
0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US90353TAM27	%	200	USD	133,507	267.014,00	1,24
Unity Software Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US91332UAB70	%	150	USD	92,899	139.348,50	0,65
3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26)	US92277GAZ00	%	150	USD	121,952	182.928,00	0,85
3,5000 % Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US94419LAR24	%	250	USD	119,354	298.385,00	1,38
2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US95041AAB44	%	150	USD	163,904	245.856,00	1,14
2,5000 % XPLR Infrastr. Oper. Par. L.P. DL-Exch. Notes 2022(26) 144A	US65341BAG14	%	150	USD	95,208	142.812,00	0,66
<b>Neuemissionen</b>				<b>USD</b>		<b>231.955,41</b>	<b>1,07</b>
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				<b>USD</b>		<b>231.955,41</b>	<b>1,07</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>231.955,41</b>	<b>1,07</b>
1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1	%	200	EUR	102,174	231.955,41	1,07
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>609.058,50</b>	<b>2,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>609.058,50</b>	<b>2,82</b>
0,0000 % Akamai Technologies Inc. Convertible 8Y USD	US00971TAP66	%	300	USD	100,369	301.107,00	1,39
DoorDash Inc. DL-Zero Conv. Notes 2025(30)	US25809KAA34	%	150	USD	100,445	150.667,50	0,70
3,5000 % Evolent Health Inc. DL-Exch. Nts 2024(29)	US30050BAH42	%	200	USD	78,642	157.284,00	0,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>USD</b>		<b>19.835.170,23</b>	<b>91,85</b>
<b>Derivate</b>				<b>USD</b>		<b>481.385,34</b>	<b>2,23</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>USD</b>		<b>1.206.666,98</b>	<b>5,59</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>USD</b>		<b>1.206.666,98</b>	<b>5,59</b>
<b>USD - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			583.798,80	USD		583.798,80	2,70

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			229.837,01	EUR		260.887,99	1,21
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			18.385,47	AUD		11.834,72	0,05
UBS Europe SE Luxembourg Branch			29.664,71	CHF		36.113,70	0,17
UBS Europe SE Luxembourg Branch			179.890,12	GBP		242.625,09	1,12
UBS Europe SE Luxembourg Branch			3.613,79	HKD		460,86	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			10.236.061,00	JPY		70.945,82	0,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD</b>		<b>104.158,42</b>	<b>0,48</b>
Zinsansprüche			94.265,46	USD		94.265,46	0,44
Dividendenansprüche			9.892,96	USD		9.892,96	0,05
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>		<b>-32.972,55</b>	<b>-0,15</b>
Pauschalkommission			-31.924,34	USD		-31.924,34	-0,15
Taxe d'abonnement			-1.048,21	USD		-1.048,21	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>USD</b>		<b>21.594.408,43</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Global Convertibles Balanced PT</b>							
Aktienwert				USD		188,41	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		193,12	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		188,41	
Aktien im Umlauf				STK		14.704,737	
<b>Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		136,11	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		139,51	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		136,11	
Aktien im Umlauf				STK		7.796,800	

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		153,48	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		156,55	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		153,48	
Aktien im Umlauf				STK		16.639,793	
<b>Bantleon Global Convertibles Balanced IT</b>							
Aktienwert				USD		1.813,50	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		1.813,50	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		1.813,50	
Aktien im Umlauf				STK		1.456,689	
<b>Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		1.138,51	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		1.138,51	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		1.138,51	
Aktien im Umlauf				STK		5.462,936	
<b>Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		1.480,76	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		1.480,76	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		1.480,76	
Aktien im Umlauf				STK		519,000	
<b>Bantleon Global Convertibles Balanced RT</b>							
Aktienwert				USD		1.870,27	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		1.917,03	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		1.870,27	
Aktien im Umlauf				STK		1.896,694	

<sup>1)</sup> 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 Convertibles Balanced

### Derivate zum 31.05.2025

#### Devisentermingeschäfte zum 31.05.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-600.000,00	Kauf	USD	377.848,44	13.06.2025	-8.436,02	State Street Bank International GmbH
Verkauf	CHF	-100.000,00	Kauf	USD	114.244,18	13.06.2025	-7.692,60	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-4.180.000,00	Kauf	USD	4.574.598,69	13.06.2025	-174.117,11	State Street Bank International GmbH
Kauf	EUR	250.000,00	Verkauf	USD	-271.556,15	13.06.2025	12.456,64	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-400.000,00	Kauf	USD	517.309,20	13.06.2025	-22.198,90	State Street Bank International GmbH
Verkauf	JPY	-80.000.000,00	Kauf	USD	543.767,84	13.06.2025	-11.559,42	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	42.361,55	Verkauf	CHF	-45.043,65	13.06.2025	-2.750,68	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-2.954.884,32	Kauf	EUR	3.064.770,00	13.06.2025	112.373,31	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-7.197.383,34	Kauf	CHF	7.669.594,59	13.06.2025	483.849,84	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-837.217,22	Kauf	EUR	868.351,50	13.06.2025	31.839,11	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-1.313.808,07	Kauf	CHF	1.400.005,36	13.06.2025	88.321,79	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	98.776,73	Verkauf	EUR	-102.159,00	13.06.2025	-3.465,60	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	47.107,84	Verkauf	CHF	-48.695,84	13.06.2025	-1.665,46	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	306.200,96	Verkauf	CHF	-316.522,95	13.06.2025	-10.825,45	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	77.050,13	Verkauf	EUR	-79.457,00	13.06.2025	-2.472,01	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	20.913,61	Verkauf	EUR	-21.566,90	13.06.2025	-670,97	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	42.294,57	Verkauf	CHF	-43.826,25	13.06.2025	-1.601,13	State Street Bank International GmbH
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>							<b>481.385,34</b>	
<b>Summe Derivate</b>							<b>481.385,34</b>	

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

		<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>		
- Dividenden	USD	31.758,77
- Zinsen aus Wertpapieren	USD	140.624,33
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	USD	14.175,50
- Sonstige Erträge	USD	174,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>186.733,42</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	USD	-1.585,27
- Verwaltungsvergütung	USD	-99.317,04
- Zentralverwaltungsvergütung	USD	-1,42
- Asset Management Gebühr	USD	11,96
- Verwahrstellenvergütung	USD	-1.678,17
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD	-270,31
- Taxe d'abonnement	USD	-3.075,07
- Register- und Transferstellengebühr	USD	-189,61
- Ausländische Quellensteuer	USD	-27.313,30
- Aufwandsausgleich	USD	2.706,40
- Sonstige Aufwendungen	USD	-6.705,76
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-137.417,59</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>USD</b>	<b>49.315,83</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne aus	USD	1.462.316,24
- Wertpapiergeschäften	USD	1.002.524,28
- Devisentermingeschäften	USD	448.357,21
- Devisen	USD	11.434,75
2. Realisierte Verluste aus	USD	-1.914.153,91
- Wertpapiergeschäften	USD	-1.050.185,98
- Devisentermingeschäften	USD	-837.631,44
- Devisen	USD	-26.336,49
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		2.668,74
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>USD</b>	<b>-449.168,93</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	1.500.466,28
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-169.678,38
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>USD</b>	<b>1.330.787,90</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>USD</b>	<b>930.934,80</b>

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>21.992.320,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	-1.317.414,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	610.111,63		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-1.927.526,32		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-11.431,67
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	930.934,80
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>21.594.408,43</b>

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Bantleon Global Convertibles Balanced PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2023/2024	Stück 19.062,413	USD 3.518.737,72	USD 184,59
2023/2024	Stück 16.472,357	USD 3.077.440,91	USD 186,82
31.05.2025	Stück 14.704,737	USD 2.770.548,85	USD 188,41

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes  
Ausgegebene Aktien  
Zurückgenommene Aktien

#### Stücke

16.472,357  
53,878  
-1.821,498

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**14.704,737**

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Bantleon Global Convertibles Balanced PT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024	Stück	7.467,847	CHF	1.198.774,29	CHF	137,75
2023/2024	Stück	11.153,307	CHF	1.539.977,20	CHF	138,07
31.05.2025	Stück	7.796,800	CHF	1.061.224,88	CHF	136,11

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes  
Ausgegebene Aktien  
Zurückgenommene Aktien

#### Stücke

11.153,307  
85,164  
-3.441,671

#### Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

**7.796,800**

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Bantleon Global Convertibles Balanced PT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024	Stück	19.157,221	EUR	3.182.175,43	EUR	152,07
2023/2024	Stück	18.551,572	EUR	2.846.752,69	EUR	153,45
31.05.2025	Stück	16.639,793	EUR	2.553.799,00	EUR	153,48

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.551,572
Ausgegebene Aktien	966,821
Zurückgenommene Aktien	-2.878,600
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>16.639,793</b>

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Bantleon Global Convertibles Balanced IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024	Stück	198,073	USD	350.197,44	USD	1.768,02
2023/2024	Stück	1.550,429	USD	2.777.169,86	USD	1.791,23
31.05.2025	Stück	1.456,689	USD	2.641.711,55	USD	1.813,50

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.550,429
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-93,740
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.456,689</b>

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Bantleon Global Convertibles Balanced IT CHF (hedged) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024	Stück	5.457,012	CHF	7.282.453,16	CHF	1.145,14
2023/2024	Stück	5.481,012	CHF	6.300.173,13	CHF	1.149,45
31.05.2025	Stück	5.462,936	CHF	6.219.608,43	CHF	1.138,51

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.481,012
Ausgegebene Aktien	238,955
Zurückgenommene Aktien	-257,031
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.462,936</b>

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Bantleon Global Convertibles Balanced IT EUR (hedged) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2023/2024	Stück	464,000	EUR	740.574,63	EUR 1.461,20
2023/2024	Stück	464,000	EUR	684.945,77	EUR 1.476,18
31.05.2025	Stück	519,000	EUR	768.516,63	EUR 1.480,76

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	464,000
Ausgegebene Aktien	55,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>519,000</b>

## Bantleon Global Convertibles Balanced

### Bantleon Global Convertibles Balanced RT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024	Stück	1.896,697	USD	3.461.912,62	USD	1.825,23
2023/2024	Stück	1.896,694	USD	3.506.589,47	USD	1.848,79
31.05.2025	Stück	1.896,694	USD	3.547.330,46	USD	1.870,27

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.896,694
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.896,694</b>

## Bantleon Global Convertibles

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>136.601.545,12</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	4.211.655,00	3,09
2. Anleihen	124.653.008,82	91,39
3. Derivate	4.076.022,80	2,99
4. Bankguthaben	3.123.961,76	2,29
5. Sonstige Vermögensgegenstände	536.896,74	0,39
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-201.996,32</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>136.399.548,80</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Global Convertibles

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>USD</b>		<b>128.864.663,82</b>	<b>94,48</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>20.382.156,82</b>	<b>14,94</b>
<b>Aktien</b>				<b>USD</b>		<b>3.163.020,00</b>	<b>2,32</b>
Albemarle Corp. 7,25%Dp.Sh.rp.1/20th A DL25	US0126532003	STK	20.000	USD	28,794	575.880,00	0,42
Ares Management Corp. 6,75% Man.Pfd.Conv.S. BDL 50	US03990B3096	STK	10.000	USD	52,870	528.700,00	0,39
Chart Industries Inc. Dp.Sh.r.1/20thCum.Con.Prf.B 50	US16115Q4073	STK	5.000	USD	58,380	291.900,00	0,21
CNX Resources Corp. Registered Shares DL-,01	US12653C1080	STK	8.000	USD	32,280	258.240,00	0,19
Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Conv.Shs Cl.C DL 50	US42824C2089	STK	10.000	USD	51,530	515.300,00	0,38
KKR & Co. Inc. 6,25% Reg.C.Pfd.Shs.S.D DL 50	US48251W5004	STK	20.000	USD	49,650	993.000,00	0,73
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>17.219.136,82</b>	<b>12,62</b>
3,6250 % National Storage Fin. Pty Ltd AD-Exch. Bonds 2024(29)	XS2899964600	%	1.000	AUD	101,201	651.430,50	0,48
2,3750 % Telix Pharmaceuticals Ltd. AD-Conv. Notes 2024(29)	XS2862961492	%	500	AUD	130,969	421.523,51	0,31
ANLLIAN Capital 2 Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2944027726	%	1.000	EUR	109,924	1.247.747,32	0,91
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	%	500	EUR	100,799	572.084,72	0,42
0,7500 % Deep Development 2025 Ltd. HD-Conv. Bonds 2025(32)	XS3037621086	%	8.000	HKD	101,893	1.039.547,40	0,76
4,5000 % Link CB Ltd. HD-Exch. Bonds 2022(27)	XS2560662541	%	4.000	HKD	102,981	525.323,77	0,39
ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(31)	XS2413708442	%	150.000	JPY	110,882	1.152.779,52	0,85
Daiwa House Industry Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(30)	XS2743016607	%	100.000	JPY	105,225	729.311,19	0,53
Kansai Paint Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2771423170	%	170.000	JPY	102,088	1.202.866,85	0,88
Kobe Steel Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2727920626	%	50.000	JPY	102,653	355.742,37	0,26
OSG Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2730213290	%	50.000	JPY	103,181	357.572,14	0,26
Takashimaya Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2018(28)	XS1915588559	%	70.000	JPY	119,554	580.037,53	0,43
1,5000 % China Hongqiao Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2025(30)	XS3031464400	%	400	USD	100,666	402.664,00	0,30
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2363250759	%	400	USD	110,672	442.688,00	0,32
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867	%	1.000	USD	123,212	1.232.120,00	0,90
0,5000 % MINISO Group Holding Ltd. DL-Exch. Bonds 2025(32)	XS2972964857	%	600	USD	92,568	555.408,00	0,41
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237	%	1.500	USD	122,095	1.831.425,00	1,34
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407	%	600	USD	189,522	1.137.132,00	0,83
2,5000 % Universe Trek Ltd. DL-Conv. Bonds 2020(23/25)	XS2193653818	%	200	USD	114,557	229.114,00	0,17
Wiwynn Corp. DL-Zo Conv.Bds 2024(29)Reg.S	XS2853493117	%	400	USD	121,981	487.924,00	0,36
1,6250 % Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)	XS2834365350	%	500	USD	126,491	632.455,00	0,46
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863	%	1.000	USD	143,224	1.432.240,00	1,05

## Bantleon Global Convertibles

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>98.120.916,06</b>	<b>71,94</b>
<b>Aktien</b>				<b>USD</b>		<b>1.048.635,00</b>	<b>0,77</b>
Apollo Global Management(New.) 6,75% Man.Con.Pr.Se.A DL50	US03769M3043	STK	15.000	USD	69,909	1.048.635,00	0,77
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>97.072.281,06</b>	<b>71,17</b>
0,7000 % ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013521085	STK	10.000	EUR	56,123	637.052,17	0,47
6,5000 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Conv. Bds 2022(25/Und.)	FR001400DU47	%	500	EUR	101,631	576.806,74	0,42
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	%	1.000	EUR	107,118	1.215.896,42	0,89
Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)	XS2566032095	%	400	EUR	107,362	487.466,42	0,36
0,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-Exch. Bonds 2025(30)	XS2982266343	%	500	EUR	102,338	580.819,32	0,43
3,2500 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.23(30)	DE000A30V5R1	%	500	EUR	97,271	552.061,56	0,40
2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)	FR001400AFJ9	%	400	EUR	156,654	711.271,82	0,52
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	XS2637952610	%	1.000	EUR	102,096	1.158.891,70	0,85
1,5000 % Euronext N.V. EO-Conv. Bonds 2025(32)	IT0006769316	%	100	EUR	102,685	116.557,74	0,09
3,5000 % Fastighets AB Balder EO-Exchangeable Bonds 2023(28)	XS2591236315	%	400	EUR	119,819	544.026,19	0,40
1,5000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch. Bonds 2025(30)	XS3034368806	%	500	EUR	104,174	591.239,54	0,43
0,8000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)	XS2557565830	%	300	EUR	124,188	422.897,40	0,31
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101	%	600	EUR	128,902	877.899,96	0,64
Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)	XS2576250448	%	300	EUR	99,089	337.427,77	0,25
Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28)	XS2305842903	%	800	EUR	91,164	827.842,05	0,61
4,5000 % Pharming Group N.V. EO-Convertible Bonds 2024(29)	XS2763018889	%	500	EUR	108,113	613.595,33	0,45
2,8750 % Saipem S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(29)	XS2677538493	%	400	EUR	136,696	620.654,52	0,46
1,6250 % Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2024(31)	FR001400R1R6	%	1.500	EUR	107,226	1.825.683,49	1,34
5,6250 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Conv. Notes 2022(25)	DE000A3K81W7	%	300	EUR	550,423	1.874.355,44	1,37
3,5000 % Simon Global Development B.V. EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	XS2713344195	%	500	EUR	127,304	722.513,85	0,53
2,0000 % Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)	FR001400F2K3	%	600	EUR	144,044	981.026,07	0,72
1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978	%	500	EUR	100,970	573.055,24	0,42
2,8750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2023(31)	FR001400MA32	%	700	EUR	83,003	659.516,94	0,48
0,7000 % VINCI S.A. EO-Exch. Bonds 2025(30)	FR001400XE50	%	400	EUR	106,890	485.323,36	0,36
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)	AT0000A33R11	%	500	EUR	101,284	574.837,34	0,42
2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	FR001400GVBO	%	400	EUR	103,650	470.612,46	0,35
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)	FR0013439304	STK	5.000	EUR	97,118	551.193,21	0,40
1,5000 % Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)	XS2010324585	%	300	GBP	99,919	404.294,40	0,30
0,7500 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2020(27)	XS2190455811	%	600	GBP	89,889	727.421,61	0,53
2,5000 % Advanced Energy Inds Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US007973AE02	%	500	USD	112,643	563.215,00	0,41
0,0000 % Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)	US009066AB74	%	1.700	USD	96,092	1.633.564,00	1,20
2,2500 % Alarm.com Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US011642AC98	%	500	USD	98,019	490.095,00	0,36
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US01609WBF86	%	2.000	USD	127,046	2.540.920,00	1,86
4,2500 % Alignment Healthcare Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US01625VAA26	%	250	USD	132,144	330.360,00	0,24
1,0000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27)	US02043QAB32	%	250	USD	123,638	309.095,00	0,23

## Bantleon Global Convertibles

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
2,2500 % ANI Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US00182CAB90	%	500	USD	106,905	534.525,00	0,39
2,7500 % Applied Digital Corp. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US038169AA62	%	500	USD	91,757	458.785,00	0,34
2,2500 % Ascendis Pharma A/S DL-Conv. Notes 2023(28)	US04351PAD33	%	400	USD	122,101	488.404,00	0,36
4,2500 % AST SpaceMobile Inc. DL-Exch. Notes 2025(32) 144A	US00217DAA81	%	200	USD	118,747	237.494,00	0,17
2,7500 % B2Gold Corp. DL-Conv. Notes 2025(30) 144A	US11777QAC42	%	400	USD	129,097	516.388,00	0,38
Baidu Inc. DL-Zero Exch. Bonds 2025(32)	XS3015248209	%	1.000	USD	98,185	981.850,00	0,72
0,3750 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US08265TAD19	%	1.000	USD	92,570	925.700,00	0,68
Bill Holdings Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(30)144A	US090043AE04	%	500	USD	83,442	417.210,00	0,31
1,0000 % BlackLine Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US09239BAE92	%	500	USD	106,110	530.550,00	0,39
3,0000 % Bloom Energy Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US093712AK34	%	400	USD	127,001	508.004,00	0,37
1,5000 % BOX Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US10316TAC80	%	500	USD	107,258	536.290,00	0,39
1,7500 % BridgeBio Pharma Inc. DL-Exch. Notes 2025(31) 144A	US10806XAH52	%	300	USD	102,654	307.962,00	0,23
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US143658BV39	%	400	USD	189,070	756.280,00	0,55
2,2500 % Centrus Energy Corp. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US15643UAD63	%	1.000	USD	155,310	1.553.100,00	1,14
2,0000 % Cheesecake Factory Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US163072AB71	%	500	USD	102,239	511.195,00	0,37
3,3750 % CMS Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	US125896BX77	%	2.000	USD	107,724	2.154.480,00	1,58
0,2500 % Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US19260QAF46	%	500	USD	108,049	540.245,00	0,40
Confluent Inc. DL-Zero Conv.Nts 2021(27)	US20717MAB90	%	700	USD	92,833	649.831,00	0,48
3,0000 % Core Scientific Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US21874AAC09	%	200	USD	128,063	256.126,00	0,19
3,5000 % Cytokinetics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US23282WAC47	%	200	USD	105,195	210.390,00	0,15
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US252131AM94	%	1.200	USD	93,233	1.118.796,00	0,82
1,8750 % Digital Realty Trust L.P. DL-Exch. Debts 2024(29)144A	US25389JAX46	%	600	USD	105,637	633.822,00	0,46
Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(28)	US26210CAD65	%	500	USD	102,262	511.310,00	0,37
3,8750 % EchoStar Corp. DL-Conv. Notes 2024(30)	US278768AB27	%	500	USD	97,009	485.045,00	0,36
4,7500 % Equinox Gold Corp. DL-Conv. Notes 2023(28)	US29446YAC03	%	300	USD	131,926	395.778,00	0,29
2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30)	US30063PAD78	%	800	USD	104,016	832.128,00	0,61
3,2500 % Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	US313747BD82	%	400	USD	100,264	401.056,00	0,29
1,0000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	US338307AF80	%	300	USD	86,925	260.775,00	0,19
2,2500 % Fluence Energy Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US34379VAA17	%	400	USD	54,373	217.492,00	0,16
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16	%	1.300	USD	98,356	1.278.628,00	0,94
3,0000 % Freshpet Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US358039AB12	%	200	USD	137,236	274.472,00	0,20
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)	US37940XAU63	%	500	USD	87,681	438.405,00	0,32
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	XS2688837207	%	500	USD	140,178	700.890,00	0,51
3,2500 % Granite Construction Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US387328AE75	%	500	USD	133,602	668.010,00	0,49
2,8750 % Greenbrier Companies Inc., The DL-Conv. Nts 2022(28)	US393657AM33	%	250	USD	105,435	263.587,50	0,19
1,2500 % Guidewire Software Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US40171VAB62	%	500	USD	112,700	563.500,00	0,41
3,0000 % H World Group Ltd. DL-Conv. Notes 2021(26)	US44332NAB29	%	200	USD	109,128	218.256,00	0,16
1,0000 % Halozyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US40637HAF64	%	500	USD	118,634	593.170,00	0,43
3,7500 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US418751AJ20	%	300	USD	112,760	338.280,00	0,25
1,8750 % Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2025(30)	US45826HAC34	%	800	USD	103,096	824.768,00	0,60
3,5000 % InterDigital Inc. (Pa.) DL-Exch. Notes 2022(27)	US45867GAD34	%	200	USD	282,706	565.412,00	0,41
4,6250 % Iqiyi Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	USG4939KAG16	%	400	USD	87,236	348.944,00	0,26
1,5000 % iRhythm Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	US450056AB23	%	500	USD	122,417	612.085,00	0,45

## Bantleon Global Convertibles

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
1,3750 % Itron Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US465741AP18	%	500	USD	110,306	551.530,00	0,40
3,1250 % Jazz Investments I Ltd. DL-Exch. Notes 2024(30)	US472145AG66	%	500	USD	106,725	533.625,00	0,39
JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Zo Exch.Med.-T.Nts 2025(28)	XS3042808835	%	1.000	USD	102,480	1.024.800,00	0,75
2,6250 % Lantheus Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US516544AB96	%	300	USD	122,538	367.614,00	0,27
0,2500 % Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28)	US50202MAB81	%	600	USD	122,040	732.240,00	0,54
2,5000 % LivaNova PLC DL-Exch. Bonds 2025(29)	US53802LAB80	%	300	USD	100,289	300.867,00	0,22
2,8750 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US538034BB47	%	3.000	USD	105,469	3.164.070,00	2,32
1,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)	US55024UAH23	%	750	USD	128,570	964.275,00	0,71
MACOM Technology Sol.Hldg.Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US55405YAC49	%	500	USD	99,682	498.410,00	0,37
2,1250 % MARA Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US565788AC06	%	300	USD	99,086	297.258,00	0,22
5,2500 % McEwen Mining Inc. DL-Exch. Notes 2025(30) 144A	US58039PAA57	%	300	USD	111,000	333.000,00	0,24
3,0000 % Merit Medical Systems Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US589889AA22	%	500	USD	127,197	635.985,00	0,47
2,2500 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2024(32)	US594972AM34	%	1.000	USD	198,523	1.985.230,00	1,46
1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)	US596278AB74	%	400	USD	115,791	463.164,00	0,34
0,2500 % Mirion Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US60471AAA97	%	500	USD	107,533	537.665,00	0,39
4,0000 % Mirum Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US604749AB77	%	200	USD	161,498	322.996,00	0,24
Morgan Stanley Finance LLC Exch.NTS2025(28) Taiwan Semico	XS2996253626	%	300	USD	104,501	313.503,00	0,23
3,0000 % MP Materials Corp. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US553368AC59	%	500	USD	129,046	645.230,00	0,47
3,0000 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Exch. Notes 2025(27)	US65339KCY47	%	3.000	USD	114,687	3.440.610,00	2,52
4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US62914VAK26	%	250	USD	66,845	167.112,50	0,12
3,6250 % Northern Oil and Gas Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)	US665531AJ80	%	400	USD	101,163	404.652,00	0,30
0,5000 % Nutanix Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US67059NAJ72	%	1.000	USD	113,272	1.132.720,00	0,83
0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	US682189AU93	%	1.500	USD	87,340	1.310.100,00	0,96
2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US686688AB85	%	250	USD	104,783	261.957,50	0,19
2,2500 % OSI Systems Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US671044AE59	%	500	USD	133,232	666.160,00	0,49
2,1250 % Pacira BioSciences Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	US695127AJ95	%	700	USD	100,741	705.187,00	0,52
1,5000 % Pagerduty Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US69553PAD24	%	500	USD	93,329	466.645,00	0,34
2,6250 % Parsons Corp. DL-Exch. Notes 2025(29)	US70202LAD47	%	500	USD	103,382	516.910,00	0,38
2,5000 % Post Holdings Inc. DL-Exch. Nts. 2022(27)	US737446AT14	%	700	USD	115,487	808.409,00	0,59
3,5000 % Progress Software Corp. DL-Exch. Notes 2024(30)	US743312AD29	%	600	USD	115,483	692.898,00	0,51
1,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US753422AH70	%	300	USD	86,997	260.991,00	0,19
1,0000 % RepliGen Corp. DL-Conv. Notes 2024(28)	US759916AD17	%	400	USD	98,335	393.340,00	0,29
3,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US76954AAD54	%	1.000	USD	94,182	941.820,00	0,69
4,2500 % Rocket Lab USA Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US773122AA45	%	150	USD	528,854	793.281,00	0,58
4,5000 % Sasol Financing USA LLC DL-Exch. Bonds 2022(27)	XS2546248373	%	400	USD	90,017	360.068,00	0,26
2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25)	US81141RAF73	%	400	USD	179,062	716.248,00	0,53
Snowflake Inc. DL-Zero Exch. Notes 2024(29)	US833445AC37	%	600	USD	146,745	880.470,00	0,65
1,2500 % SoFi Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US83406FAC68	%	300	USD	158,261	474.783,00	0,35
3,3750 % Spectrum Brands Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US84762LAY11	%	500	USD	92,146	460.730,00	0,34
Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US84921RAB69	%	600	USD	135,493	812.958,00	0,60
4,2500 % Stillwater Mining Co. DL-Conv.Notes 2023(28)	XS2725834043	%	800	USD	133,906	1.071.248,00	0,79
1,1250 % Stride Inc. DL-Conv. Notes 2021(27)	US86333MAA62	%	100	USD	288,558	288.558,00	0,21
0,7500 % Synaptics Inc. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US87157DAH26	%	200	USD	91,351	182.702,00	0,13

## Bantleon Global Convertibles

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
2,7500 % Terawulf Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US88080TAB08	%	500	USD	73,605	368.025,00	0,27
2,2500 % Tetra Tech Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US88162GAB95	%	400	USD	111,707	446.828,00	0,33
1,5000 % TransMedics Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US89377MAB54	%	300	USD	155,394	466.182,00	0,34
4,6250 % Transocean Inc. DL-Exch. Notes 2022(29) 144A	US893830BU23	%	100	USD	102,833	102.833,00	0,08
0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US902252AB17	%	400	USD	122,401	489.604,00	0,36
0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US90353TAM27	%	1.000	USD	133,507	1.335.070,00	0,98
5,0000 % United States Steel Corp. DL-Exch. Notes 2020(26)	US912909AT54	%	200	USD	402,270	804.540,00	0,59
1,0000 % Upstart Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US91680MAE75	%	500	USD	85,772	428.860,00	0,31
0,2500 % Upwork Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US91688FAB04	%	500	USD	94,412	472.060,00	0,35
1,0000 % Varonis Systems Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US922280AC69	%	500	USD	99,528	497.640,00	0,36
3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26)	US92277GAZ00	%	400	USD	121,952	487.808,00	0,36
0,7500 % Vertex Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	US92538JAB26	%	500	USD	129,638	648.190,00	0,48
4,3750 % WEC Energy Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US92939UAQ94	%	1.500	USD	118,131	1.771.965,00	1,30
3,1250 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US95041AAD00	%	1.500	USD	135,471	2.032.065,00	1,49
3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US958102AT29	%	800	USD	151,226	1.209.808,00	0,89
1,2500 % Workiva Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US98139AAD72	%	350	USD	93,389	326.861,50	0,24
0,1250 % Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US98980GAB86	%	600	USD	182,169	1.093.014,00	0,80
<b>Neuemissionen</b>				<b>USD</b>		<b>1.712.036,66</b>	<b>1,26</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				<b>USD</b>		<b>552.259,59</b>	<b>0,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>552.259,59</b>	<b>0,40</b>
Nikkon Holdings Co.Ltd. YN-Zero Conv.Bonds 2024(31)	XS2949603257	%	50.000	JPY	159,360	552.259,59	0,40
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				<b>USD</b>		<b>1.159.777,07</b>	<b>0,85</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>1.159.777,07</b>	<b>0,85</b>
1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1	%	1.000	EUR	102,174	1.159.777,07	0,85
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>8.649.554,28</b>	<b>6,34</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>8.649.554,28</b>	<b>6,34</b>
Aica Kogyo Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2022(27)	XS2468429902	%	20.000	JPY	113,556	157.410,62	0,12
Daifuku Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)	XS2676373694	%	80.000	JPY	126,182	699.650,80	0,51
Toridoll Holdings Corp. YN-Zero Conv.Bonds 2024(31)	XS2833372514	%	50.000	JPY	111,200	385.361,86	0,28
0,0000 % Akamai Technologies Inc. Convertible 8Y USD	US00971TAP66	%	1.500	USD	100,369	1.505.535,00	1,10
0,7500 % Alphatec Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US02081GAC69	%	500	USD	107,327	536.635,00	0,39
DoorDash Inc. DL-Zero Conv. Notes 2025(30)	US25809KAA34	%	700	USD	100,445	703.115,00	0,52

## Bantleon Global Convertibles

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
Gamestop Corp. DL-Zero Exch.Nts 2025(30) 144A	US36467WAD11	%	500	USD	126,219	631.095,00	0,46
1,7500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2025(28)	XS3072393450	%	1.000	USD	100,017	1.000.170,00	0,73
5,0000 % Lucid Group Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US549498AC76	%	500	USD	96,596	482.980,00	0,35
1,2500 % MKS Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US55306NAB01	%	400	USD	92,054	368.216,00	0,27
0,5000 % Qifu Technology Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US88557WAA99	%	500	USD	97,189	485.945,00	0,36
Uber Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(28)	US90353TAR14	%	1.500	USD	112,896	1.693.440,00	1,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>USD</b>		<b>128.864.663,82</b>	<b>94,48</b>
<b>Derivate</b>				<b>USD</b>		<b>4.076.022,80</b>	<b>2,99</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>USD</b>		<b>3.123.961,76</b>	<b>2,29</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>USD</b>		<b>3.123.961,76</b>	<b>2,29</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			2.078.653,30	EUR		2.359.479,36	1,73
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			19.089,21	AUD		12.287,72	0,01
UBS Europe SE Luxembourg Branch			84.579,53	CHF		102.966,78	0,08
UBS Europe SE Luxembourg Branch			4.558,37	GBP		6.148,06	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			840.300,17	HKD		107.162,89	0,08
UBS Europe SE Luxembourg Branch			77.322.085,00	JPY		535.916,95	0,39
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD</b>		<b>536.896,74</b>	<b>0,39</b>
Zinsansprüche			501.942,96	USD		501.942,96	0,37
Dividendenansprüche			32.521,29	USD		32.521,29	0,02
Quellensteueransprüche			2.432,49	USD		2.432,49	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>USD</b>		<b>-60.312,14</b>	<b>-0,04</b>
<b>USD - Kredite</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-60.312,14	USD		-60.312,14	-0,04

## Bantleon Global Convertibles

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>		<b>-141.684,18</b>	<b>-0,10</b>
Pauschalkommission			-138.446,09	USD		-138.446,09	-0,10
Taxe d'abonnement			-3.238,09	USD		-3.238,09	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>USD</b>		<b>136.399.548,80</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Global Convertibles PA CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		265,56	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		272,20	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		265,56	
Aktien im Umlauf				STK		28.816,606	
<b>Bantleon Global Convertibles PA</b>							
Aktienwert				USD		493,68	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		506,02	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		493,68	
Aktien im Umlauf				STK		5.229,108	
<b>Bantleon Global Convertibles IA</b>							
Aktienwert				USD		995,29	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		995,29	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		995,29	
Aktien im Umlauf				STK		16.157,193	
<b>Bantleon Global Convertibles IA CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		1.667,18	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		1.667,18	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		1.667,18	
Aktien im Umlauf				STK		36.935,539	
<b>Bantleon Global Convertibles IT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		925,04	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		925,04	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		925,04	
Aktien im Umlauf				STK		3.363,241	

## Bantleon Global Convertibles

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Global Convertibles IT EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		963,00	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		963,00	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		963,00	
Aktien im Umlauf				STK		104,000	
<b>Bantleon Global Convertibles IXT</b>							
Aktienwert				USD		1.058,38	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		1.058,38	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		1.058,38	
Aktien im Umlauf				STK		25.000,000	
<b>Bantleon Global Convertibles RA CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		134,58	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		137,94	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		134,58	
Aktien im Umlauf				STK		18.892,683	

<sup>1)</sup> 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 Convertibles

### Derivate zum 31.05.2025

#### Devisentermingeschäfte zum 31.05.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	EUR	-4.700.000,00	Kauf	USD	5.148.585,86	13.06.2025	-190.882,39	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-615.000,00	Kauf	CHF	716.904,11	13.06.2025	19.373,78	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-13.200.000,00	Kauf	CHF	15.387.210,15	13.06.2025	415.827,41	State Street Bank International GmbH
Kauf	EUR	600.000,00	Verkauf	USD	-658.925,64	13.06.2025	22.709,66	State Street Bank International GmbH
Kauf	EUR	50.000,00	Verkauf	CHF	-57.064,43	13.06.2025	-355,34	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	EUR	1.300.000,00	Verkauf	CHF	-1.483.674,92	13.06.2025	-9.238,71	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	EUR	-20.000,00	Kauf	CHF	22.849,85	13.06.2025	166,20	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-300.000,00	Kauf	CHF	342.747,79	13.06.2025	2.493,07	State Street Bank International GmbH
Verkauf	JPY	-760.000,00	Kauf	EUR	5.359,40	13.06.2025	88,20	State Street Bank International GmbH
Verkauf	JPY	-530.000.000,00	Kauf	CHF	3.838.886,55	13.06.2025	165.919,89	State Street Bank International GmbH
Verkauf	JPY	-24.700.000,00	Kauf	CHF	178.906,60	13.06.2025	7.732,49	State Street Bank International GmbH
Verkauf	JPY	-185.000.000,00	Kauf	USD	1.259.595,22	13.06.2025	-24.601,07	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-54.000.000,00	Kauf	CHF	57.440.475,50	13.06.2025	3.527.881,32	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-2.525.000,00	Kauf	CHF	2.685.874,08	13.06.2025	164.961,11	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-77.400,00	Kauf	EUR	80.201,34	13.06.2025	2.866,55	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	3.000,00	Verkauf	EUR	-3.101,74	13.06.2025	-104,27	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	70.000,00	Verkauf	CHF	-72.822,72	13.06.2025	-2.937,41	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	USD	2.500.000,00	Verkauf	CHF	-2.600.811,27	13.06.2025	-104.907,37	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-4.000.000,00	Kauf	CHF	4.068.565,08	13.06.2025	75.201,01	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-200.000,00	Kauf	CHF	203.428,25	13.06.2025	3.760,05	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-6.000,00	Kauf	EUR	6.063,44	13.06.2025	68,59	BNP Paribas S.A. Paris
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>							<b>4.076.022,80</b>	
<b>Summe Derivate</b>							<b>4.076.022,80</b>	

## Bantleon Global Convertibles

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			Insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden		USD	133.910,07
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	939.884,32
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	88.834,82
- Sonstige Erträge		USD	884,18
<b>Summe der Erträge</b>		<b>USD</b>	<b>1.163.513,38</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		USD	-18.581,66
- Verwaltungsvergütung		USD	-415.305,66
- Zentralverwaltungsvergütung		USD	-1,20
- Asset Management Gebühr		USD	-82,64
- Depotgebühren		USD	2,02
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-239,71
- Taxe d'abonnement		USD	-9.415,79
- Ausländische Quellensteuer		USD	-69.344,33
- Aufwandsausgleich		USD	14.640,79
- Sonstige Aufwendungen		USD	-3.741,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>USD</b>	<b>-502.069,27</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>USD</b>	<b>661.444,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	9.777.519,82
- Wertpapiergeschäften	USD	8.771.172,36	
- Devisentermingeschäften	USD	683.183,04	
- Devisen	USD	323.164,42	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-9.482.075,68
- Wertpapiergeschäften	USD	-5.205.467,47	
- Devisentermingeschäften	USD	-4.276.780,28	
- Devisen	USD	172,07	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			20.580,45
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>USD</b>	<b>316.024,60</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	8.179.088,51	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-2.593.406,83	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>USD</b>	<b>5.585.681,68</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>USD</b>	<b>6.563.150,39</b>

## Bantleon Global Convertibles

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>140.362.926,31</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	-1.476.169,79
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	-9.003.440,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	1.696.744,24		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-10.700.184,70		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-46.917,65
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	6.563.150,39
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>136.399.548,80</b>

## Bantleon Global Convertibles

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 29.100,841	CHF 8.191.580,69	CHF 281,49
31.05.2025	Stück 28.816,606	CHF 7.652.443,45	CHF 265,56

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.100,841
Ausgegebene Aktien	4,186
Zurückgenommene Aktien	-288,421
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>28.816,606</b>

## Bantleon Global Convertibles

### Bantleon Global Convertibles PA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 5.199,108	USD 2.537.077,20	USD 487,98
31.05.2025	Stück 5.229,108	USD 2.581.482,07	USD 493,68

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.199,108
Ausgegebene Aktien	30,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.229,108</b>

## Bantleon Global Convertibles

### Bantleon Global Convertibles IA Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	15.809,193	USD	15.489.446,41	USD	979,77
31.05.2025	Stück	16.157,193	USD	16.081.073,29	USD	995,29

\*) Auflegedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.809,193
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	348,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>16.157,193</b>

## Bantleon Global Convertibles

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück	41.926,614	CHF	71.447.342,02	CHF 1.704,10
31.05.2025	Stück	36.935,539	CHF	61.578.129,21	CHF 1.667,18

\*) Auflegedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	41.926,614
Ausgegebene Aktien	108,619
Zurückgenommene Aktien	-5.099,694
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>36.935,539</b>

## Bantleon Global Convertibles

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück	2.202,765	CHF	2.055.549,95	CHF 933,17
31.05.2025	Stück	3.363,241	CHF	3.111.140,81	CHF 925,04

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.202,765
Ausgegebene Aktien	1.230,048
Zurückgenommene Aktien	-69,572
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.363,241</b>

## Bantleon Global Convertibles

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	10,000	EUR	9.610,72	EUR	961,07
31.05.2025	Stück	104,000	EUR	100.152,31	EUR	963,00

\*) Auflegedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10,000
Ausgegebene Aktien	94,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>104,000</b>

## Bantleon Global Convertibles

### Bantleon Global Convertibles IXT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 25.000,000	USD 26.065.605,67	USD 1.042,62
31.05.2025	Stück 25.000,000	USD 26.459.436,46	USD 1.058,38

\*) Auflegedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	25.000,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>25.000,000</b>

## Bantleon Global Convertibles

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück	21.731,930	CHF	3.090.731,37	CHF 142,22
31.05.2025	Stück	18.892,683	CHF	2.542.610,55	CHF 134,58

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.731,930
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.839,247
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>18.892,683</b>

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>29.907.414,82</b>	<b>100,21</b>
1. Anleihen	24.361.886,86	81,63
2. Investmentanteile	2.959.967,70	9,92
3. Derivate	1.024.289,31	3,43
4. Bankguthaben	1.353.938,62	4,54
5. Sonstige Vermögensgegenstände	207.332,33	0,69
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-61.928,54</b>	<b>-0,21</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>29.845.486,28</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>USD</b>		<b>27.321.854,56</b>	<b>91,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>4.423.538,03</b>	<b>14,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>4.423.538,03</b>	<b>14,82</b>
4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap. Secs 2017(27/Und.)	XS1693822634	%	200	EUR	98,935	224.602,24	0,75
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336	%	400	EUR	94,065	427.092,73	1,43
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(27/28)	FR0014001YB0	%	300	EUR	96,382	328.209,62	1,10
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835	%	400	EUR	99,621	452.319,19	1,52
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876	%	400	EUR	95,154	432.037,22	1,45
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322	%	200	EUR	99,828	226.629,53	0,76
2,8750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2337067792	%	400	USD	92,203	368.812,00	1,24
4,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL48008AB91	%	250	USD	92,983	232.457,50	0,78
1,2500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	XS2647856348	%	600	USD	99,545	597.270,00	2,00
4,3750 % Minerva Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL6401PAJ23	%	400	USD	88,875	355.500,00	1,19
4,3750 % Sasol Financing USA LLC DL-Notes 2021(21/26)	US80386WAC91	%	400	USD	97,665	390.660,00	1,31
3,8750 % UBS Group AG DL-FLR Cap.Nts 21(26/Und.)RegS	USH42097CL90	%	400	USD	96,987	387.948,00	1,30
<b>An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>19.173.413,92</b>	<b>64,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>19.173.413,92</b>	<b>64,24</b>
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	XS2637952610	%	100	EUR	102,096	115.889,17	0,39
4,7500 % HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2017(29/Und.)	XS1640903701	%	400	EUR	98,065	445.254,33	1,49
2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	FR001400GVB0	%	200	EUR	103,650	235.306,23	0,79
3,2000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(27/unb.)RegS	USX10001AB51	%	600	USD	86,155	516.930,00	1,73
4,3750 % Barclays PLC DL-FLR Notes 2021(28/Und.)	US06738EBT10	%	400	USD	91,499	365.996,00	1,23
Cable One Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US12685JAE55	%	200	USD	94,618	189.236,00	0,63
3,8750 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP2253TJR16	%	500	USD	91,586	457.930,00	1,53
1,0400 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2021(21/27)	US46647PBW59	%	1.000	USD	97,610	976.100,00	3,27
0,6250 % Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2020(20/26) Reg.S	USU74078CF89	%	1.500	USD	97,722	1.465.830,00	4,91
4,1250 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2021(21/28) 144A	US68622TAA97	%	300	USD	94,004	282.012,00	0,94
9,6250 % Seagate HDD Cayman DL-Notes 2023(23/32)	US81180WBM29	%	200	USD	113,554	227.108,00	0,76
4,5000 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(25/29) Reg.S	USU85969AF71	%	400	USD	85,645	342.580,00	1,15
1,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CDJ71	%	1.000	USD	84,480	844.804,69	2,83
1,3750 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CDP32	%	3.000	USD	91,691	2.750.742,18	9,22
4,1250 % United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032	US91282CFV81	%	1.000	USD	99,594	995.937,50	3,34
4,0000 % United States of America DL-Notes 2023(30)	US91282CHR51	%	4.000	USD	100,051	4.002.031,24	13,41
4,2500 % United States of America DL-Notes 2024(27)	US91282CKE02	%	2.000	USD	100,529	2.010.585,94	6,74
3,5000 % United States of America DL-Notes 2024(29)	US91282CLN91	%	3.000	USD	98,305	2.949.140,64	9,88

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Neuemissionen</b>				<b>USD</b>		<b>231.955,41</b>	<b>0,78</b>
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				<b>USD</b>		<b>231.955,41</b>	<b>0,78</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>231.955,41</b>	<b>0,78</b>
1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1	%	200	EUR	102,174	231.955,41	0,78
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>532.979,50</b>	<b>1,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>USD</b>		<b>532.979,50</b>	<b>1,79</b>
DoorDash Inc. DL-Zero Conv. Notes 2025(30)	US25809KAA34	%	150	USD	100,445	150.667,50	0,50
3,8750 % ON Semiconductor Corp. DL-Bonds 2020(20/28) 144A	US682189AQ81	%	400	USD	95,578	382.312,00	1,28
<b>Investmentanteile</b>				<b>USD</b>		<b>2.959.967,70</b>	<b>9,92</b>
Bantleon SEL.-B.Gl.Convert.IG Namens-Ant. IT CHF Hedged oN	LU0324197556	ANT	200	CHF	166,940	40.646,42	0,14
Bantleon SEL.-B.Gl.Convert.IG Namens-Ant. IT EUR Hedged oN	LU0324197390	ANT	200	EUR	184,990	41.996,43	0,14
Bantleon Sel.S.-Bant.G.C.Bal. Nam.-Anteile EBH Cap.EUR oN	LU0621205250	ANT	350	EUR	1.484,090	589.606,70	1,98
Bantleon SEL.-B.Gl.Convert.IG Namens-Anteile IT USD o.N.	LU0324196665	ANT	200	USD	230,690	46.138,00	0,15
Bantleon SEL.-B.Gl.Convertibl. Act. Nom. IA USD o.N.	LU2279741412	ANT	2.250	USD	996,160	2.241.580,15	7,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>USD</b>		<b>27.321.854,56</b>	<b>91,54</b>
<b>Derivate</b>				<b>USD</b>		<b>1.024.289,31</b>	<b>3,43</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>USD</b>		<b>1.353.938,62</b>	<b>4,54</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>USD</b>		<b>1.353.938,62</b>	<b>4,54</b>
<b>USD - Guthaben bei:</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			584.472,12	USD		584.472,12	1,96
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			639.704,04	EUR		726.128,06	2,43
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			35.599,30	CHF		43.338,44	0,15

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD</b>		<b>207.332,33</b>	<b>0,69</b>
Zinsansprüche			207.332,33	USD		207.332,33	0,69
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>		<b>-61.928,54</b>	<b>-0,21</b>
Pauschalkommission			-59.807,06	USD		-59.807,06	-0,20
Taxe d'abonnement			-2.121,48	USD		-2.121,48	-0,01
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>USD</b>		<b>29.845.486,28</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Global Bond Opportunities PT</b>							
Aktienwert				USD		151,22	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		155,00	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		151,22	
Aktien im Umlauf				STK		33.018,263	
<b>Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		109,31	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		112,04	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		109,31	
Aktien im Umlauf				STK		54.710,318	
<b>Bantleon Global Bond Opportunities PT EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		122,79	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		125,86	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		122,79	
Aktien im Umlauf				STK		77.133,612	
<b>Bantleon Global Bond Opportunities IT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		981,03	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		981,03	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		981,03	
Aktien im Umlauf				STK		1.150,000	

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2025	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens *)
<b>Bantleon Global Bond Opportunities RT</b>							
Aktienwert				USD		132,21	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				USD		135,52	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				USD		132,21	
Aktien im Umlauf				STK		6.096,616	
<b>Bantleon Global Bond Opportunities RT CHF (hedged)</b>							
Aktienwert				CHF		98,71	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				CHF		101,18	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				CHF		98,71	
Aktien im Umlauf				STK		30.521,456	
<b>Bantleon Global Bond Opportunities RT EUR (hedged)</b>							
Aktienwert				EUR		108,26	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		110,97	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		108,26	
Aktien im Umlauf				STK		7.925,705	

<sup>1)</sup> 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 Bond Opportunities

### Derivate zum 31.05.2025

#### Devisentermingeschäfte zum 31.05.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-630.000,00	Kauf	USD	720.316,17	13.06.2025	-47.886,06	State Street Bank International GmbH
Verkauf	EUR	-4.000.000,00	Kauf	USD	4.378.435,48	13.06.2025	-165.790,69	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-3.773.322,13	Kauf	CHF	4.017.406,69	13.06.2025	250.189,11	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-1.292.076,97	Kauf	CHF	1.375.657,44	13.06.2025	85.670,82	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-10.672.693,87	Kauf	EUR	11.067.225,00	13.06.2025	403.517,54	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-985.171,74	Kauf	EUR	1.021.590,00	13.06.2025	37.247,77	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-7.260.786,53	Kauf	CHF	7.730.464,39	13.06.2025	481.424,50	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	179.477,19	Verkauf	CHF	-182.609,40	13.06.2025	-3.429,91	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	442.985,35	Verkauf	EUR	-454.040,00	13.06.2025	-11.430,79	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	418.780,11	Verkauf	CHF	-426.088,59	13.06.2025	-8.003,11	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	246.629,71	Verkauf	CHF	-243.479,19	13.06.2025	2.734,48	State Street Bank International GmbH
Kauf	USD	56.849,81	Verkauf	EUR	-56.755,00	13.06.2025	45,64	State Street Bank International GmbH
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>							<b>1.024.289,31</b>	
<b>Summe Derivate</b>							<b>1.024.289,31</b>	

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2024 bis zum 31.05.2025

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	331.277,88
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	22.100,48
- Erträge aus Investmentanteilen		USD	26.633,99
- Sonstige Erträge		USD	251,27
<b>Summe der Erträge</b>		<b>USD</b>	<b>380.263,62</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		USD	-3.780,42
- Verwaltungsvergütung		USD	-174.305,17
- Zentralverwaltungsvergütung		USD	-0,25
- Asset Management Gebühr		USD	17,70
- Verwahrstellenvergütung		USD	-783,86
- Depotgebühren		USD	1,13
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		USD	-413,56
- Taxe d'abonnement		USD	-6.350,40
- Register- und Transferstellengebühr		USD	-194,36
- Ausländische Quellensteuer		USD	-451,37
- Aufwandsausgleich		USD	7.548,72
- Sonstige Aufwendungen		USD	-5.892,22
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>USD</b>	<b>-184.604,06</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>USD</b>	<b>195.659,56</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	1.043.145,97
- Wertpapiergeschäften	USD	376.501,01	
- Devisentermingeschäften	USD	664.626,13	
- Devisen	USD	2.018,84	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-1.463.078,77
- Wertpapiergeschäften	USD	-47.006,95	
- Devisentermingeschäften	USD	-1.357.750,26	
- Devisen	USD	-58.321,56	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			2.753,52
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>USD</b>	<b>-417.179,28</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	2.783.320,17	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-509.589,52	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>USD</b>	<b>2.273.730,64</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>USD</b>	<b>2.052.210,92</b>

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>30.253.501,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen			USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			USD	-2.416.398,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	15.114,67		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-2.431.513,58		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-43.826,73
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			USD	2.052.210,92
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>USD</b>	<b>29.845.486,28</b>

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Bantleon Global Bond Opportunities PT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 37.605,527	USD 5.575.604,15	USD 148,27
31.05.2025	Stück 33.018,263	USD 4.992.901,85	USD 151,22

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	37.605,527
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-4.587,264
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>33.018,263</b>

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Bantleon Global Bond Opportunities PT CHF Hedged Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 61.089,802	CHF 6.677.510,61	CHF 109,31
31.05.2025	Stück 54.710,318	CHF 5.980.235,51	CHF 109,31

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufts im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	61.089,802
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-6.379,484
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>54.710,318</b>

## Bantleon Global Bond Opportunities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 80.207,174	EUR 9.734.618,57	EUR 121,37
31.05.2025	Stück 77.133,612	EUR 9.471.429,17	EUR 122,79

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	80.207,174
Ausgegebene Aktien	109,133
Zurückgenommene Aktien	-3.182,695
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>77.133,612</b>

## Bantleon Global Bond Opportunities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	1.150,000	CHF	1.126.483,97	CHF	979,55
31.05.2025	Stück	1.150,000	CHF	1.128.187,47	CHF	981,03

\*) Auflegedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.150,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.150,000</b>

## Bantleon Global Bond Opportunities

### Bantleon Global Bond Opportunities RT Vergleichende Übersicht seit Auflage

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	6.566,616	USD	849.536,21	USD	129,37
31.05.2025	Stück	6.096,616	USD	806.051,50	USD	132,21

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.566,616
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-470,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>6.096,616</b>

## Bantleon Global Bond Opportunities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2024 *)	Stück 32.992,456	CHF 3.251.749,78	CHF 98,56
31.05.2025	Stück 30.521,456	CHF 3.012.818,79	CHF 98,71

\*) Auflagedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	32.992,456
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.471,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>30.521,456</b>

## Bantleon Global Bond Opportunities

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	8.820,027	EUR	942.639,10	EUR	106,87
31.05.2025	Stück	7.925,705	EUR	858.034,34	EUR	108,26

\*) Auflegedatum 11. Oktober 2024

#### Entwicklung des Aktienumlaufts im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.820,027
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-894,322
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>7.925,705</b>

## BANTLEON SELECT SICAV

### Anlagen (ungeprüft)

#### Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

#### Derivateexposition (ungeprüft)

Für den 31. Mai 2025 betrug das Exposure für Derivate:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World	-0,02%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025)	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities	3,43%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles	2,99%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced	2,23%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade	2,27%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	3,56%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset)	-0,05%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025)	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025)	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	0,01%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration	0,03%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield	0,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	1,30%

# BANTLEON SELECT SICAV

## Anlagen (ungeprüft)

### Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

#### Risikokennzahlen (ungeprüft)

Für die Teilfonds Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025), Bantleon Yield Plus und Bantleon Reserve wird der absolute VaR-Ansatz angewendet.

Für die Teilfonds Bantleon Changing World Conservative (vormals Bantleon Global Multi Asset), Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Green Bonds Active Duration, Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025), Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025) und Bantleon Global Equities Protect wird der relative VaR-Ansatz angewendet.

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

#### Allgemein

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

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

#### Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Zeitraum vom 1. Dezember 2024 bis zum 31. Mai 2025 wurde der absolute Value-at-Risk-Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds maximal um 4,40% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Der durchschnittliche VaR betrug im Berichtszeitraum:	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025)	0,02%	1,76%	1,37%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	0,25%	0,49%	0,36%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	0,07%	0,10%	0,08%

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 (bis 18. Februar 2025)	393,08%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Yield Plus	156,61%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Reserve	100,00%

# BANTLEON SELECT SICAV

## Anlagen (ungeprüft)

### Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

#### Risikokennzahlen (ungeprüft)

Bantleon Changing World Conservative (vormals Bantleon Global Multi Asset), Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Green Bonds Active Duration, Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025), Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025) 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 2024 bis zum 31. Mai 2025 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 31. Mai 2025:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	100,00% ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated Total Return (EUR) (Bloomberg: ENSU INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration	100,00% ICE BofA Green Bond TR (EUR) hedged (Bloomberg: GREN INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset)	10,00% Bloomberg Commodity Index Euro Total Return (Bloomberg: BCOMEUTR INDEX), 60,00% BofA Merrill Lynch EMU Broad Market Total Return (FactSet: MLEMU0), 12,00% Eurostoxx50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX), 3,00% Hang Seng Index (HKD) (Bloomberg: HSI INDEX) in EUR, 3,00% Nikkei 225 (Bloomberg: NKY INDEX) in EUR, 12,00% S&P 500 (Bloomberg: SPX INDEX) in EUR
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025)	20,00% Eurostoxx50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX), 20,00% iBoxx Euro Corporates Non-Financials Senior LCR Custom TR (EUR) (Bloomberg: IBXXENL1 INDEX), 40,00% ICE BofA EMU Direct Gov. TR (EUR) (Bloomberg: EG00 INDEX) und 20,00% ICE BofA Euro Pfandbrief (1-10 Y) TR (EUR) (Bloomberg: EP05 INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025)	60,00% ICE BofA Euro Broad Market (1-10 Y) TR (EUR) (Bloomberg: EMU5 INDEX) und 40,00% MSCI AC World (USD) (All Countries) (Bloomberg: MXWD INDEX)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	100,00% MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)

Folgende Auslastung des VaR-Limits wurde im Berichtszeitraum ermittelt:

	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	1,05%	1,33%	1,18%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration	0,56%	1,24%	0,85%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset)	0,70%	1,07%	0,93%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025)	0,43%	1,15%	0,69%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025)	0,26%	1,15%	0,72%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	0,12%	1,05%	0,67%

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

## BANTLEON SELECT SICAV

### Anlagen (ungeprüft)

### Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

### Risikokennzahlen (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum betrug die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	123,25%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Green Bonds Active Duration	141,04%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative (vormals BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset)	191,13%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025)	155,23%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025)	222,30%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect	176,10%

# BANTLEON SELECT SICAV

## Anlagen (ungeprüft)

### Anlage 1: Angaben gemäss AIFMD

#### Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2024) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	7.354.719,72 EUR
- davon feste Vergütung	6.781.892,17 EUR
- davon variable Vergütung	572.827,55 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	110 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	4.319.795,12 EUR
- davon Geschäftsführer	779.479,96 EUR
- davon andere Risikoträger	2.771.347,76 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	768.967,40 EUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	n/a

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

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

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

Alle relevanten Angaben sind gemäß den Vorschriften der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU angegeben. Anleger können weitere Angaben über die Vergütungsgrundsätze, u.a. die Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und Nebendienstleistungen, die Angaben zu den für die Zuteilung der Vergütung und Nebenleistungen zuständigen Personen, etc. unter [www.bantleon.com](http://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 2024) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	1.064.544,04 EUR
- davon feste Vergütung	828.369,18 EUR
- davon variable Vergütung	236.174,87 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:	885.803,85 EUR
- davon Geschäftsführer	146.443,19 EUR
- davon andere Risikoträger	554.697,14 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	86.884,12 EUR
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	97.779,39 EUR

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

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

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

## BANTLEON SELECT SICAV

### Anlagen (ungeprüft)

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

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

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

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World

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

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 31.05.2025 betrug 82,05%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Conservative (vormals 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 31.05.2025 betrug 78,79%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities L (bis 21. Mai 2025)

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 21.05.2025 betrug 87,89%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Opportunities S (bis 21. Mai 2025)

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 21.05.2025 betrug 93,66%.

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 31.05.2025 betrug 90,39%.

## BANTLEON SELECT SICAV

### Anlagen (ungeprüft)

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

##### BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Return

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

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 31.05.2025 betrug 98,00%.

##### BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids

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

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 31.05.2025 betrug 86,36%.

##### 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 31.05.2025 betrug 94,92%.

##### 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 31.05.2025 betrug 95,87%.

##### 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 31.05.2025 betrug 85,72%.

##### BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Equities Protect

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

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 31.05.2025 betrug 81,95%.

##### BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Investment Grade

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

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 31.05.2025 betrug 94,40%.

## BANTLEON SELECT SICAV

### Anlagen (ungeprüft)

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

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles Balanced

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

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 31.05.2025 betrug 89,51%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Convertibles

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

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 31.05.2025 betrug 90,33%.

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Bond Opportunities

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

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (65%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 31.05.2025 betrug 87,88%.

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

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

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

Die gemäß Verkaufsprospekt einzuhaltende Mindestquote (90%) wurde bei dem Teilfonds zu jedem Zeitpunkt des in diesem Bericht abgedeckten Geschäftsjahrs eingehalten. Die effektive Quote per 31.05.2025 betrug 93,54%.

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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung (insbesondere Erfüllung technischer Bewertungskriterien) durchzuführen.

**Anlagen (ungeprüft)**

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

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

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (bis 18. Februar 2025)

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