

BANTLEON SELECT SICAV

**Jahresbericht
zum 30. November 2020**

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	5
Berichtserläuterungen	6 - 8
Derivateexposition	9
Risikokennzahlen	10 - 11
Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft	12
Vergütungspolitik des Anlagemanagers	12
Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft	13 - 14
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	15 - 27
Konsolidierte Vermögensaufstellung	28
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	29 - 30
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	31
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates	
Vermögensübersicht	32
Vermögensaufstellung	33 - 35
Derivate	36
Ertrags- und Aufwandsrechnung	37
Entwicklung des Fondsvermögens	38
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	39 - 40
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	41
Entwicklung des Fondsvermögens	42
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	43 - 47
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	48
Entwicklung des Fondsvermögens	49
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	50 - 51

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World

Vermögensübersicht	52
Vermögensaufstellung	53 - 58
Derivate	59
Ertrags- und Aufwandsrechnung	60
Entwicklung des Fondsvermögens	61
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	62 - 66

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensübersicht	67
Vermögensaufstellung	68 - 77
Derivate	78
Ertrags- und Aufwandsrechnung	79
Entwicklung des Fondsvermögens	80
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	81 - 86

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert)

Ertrags- und Aufwandsrechnung	87
Entwicklung des Fondsvermögens	88
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	89 - 91

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert)

Ertrags- und Aufwandsrechnung	92
Entwicklung des Fondsvermögens	93
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	94 - 98

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure

Vermögensübersicht	99
Vermögensaufstellung	100 - 102
Derivate	103
Ertrags- und Aufwandsrechnung	104
Entwicklung des Fondsvermögens	105
Vergleichende Übersicht seit Auflage	106 - 107

BANTLEON SELECT SICAV

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities

Vermögensübersicht	108
Vermögensaufstellung	109 - 113
Derivate	114 - 115
Ertrags- und Aufwandsrechnung	116
Entwicklung des Fondsvermögens	117
Vergleichende Übersicht seit Auflage	118 - 119
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	120 - 122

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensübersicht	123
Vermögensaufstellung	124 - 127
Derivate	128
Ertrags- und Aufwandsrechnung	129
Entwicklung des Fondsvermögens	130
Vergleichende Übersicht seit Auflage	131 - 132

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets

Vermögensübersicht	133
Vermögensaufstellung	134 - 137
Derivate	138 - 139
Ertrags- und Aufwandsrechnung	140
Entwicklung des Fondsvermögens	141
Vergleichende Übersicht seit Auflage	142 - 143

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds

Vermögensübersicht	144
Vermögensaufstellung	145 - 148
Derivate	149
Ertrags- und Aufwandsrechnung	150
Entwicklung des Fondsvermögens	151
Vergleichende Übersicht seit Auflage	152 - 153

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	154 - 156
--	-----------

BANTLEON SELECT SICAV

Organisationsstruktur

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Marcel Rösch (Vorsitzender)
Peter Carsten Sasse (bis 31. Dezember 2020)
Marius Hoppe

Kapitalverwaltungsgesellschaft

BANTLEON AG
Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Dr. Harald Preissler (Vorsitzender) (ab 1. Oktober 2020)
Jörg Bantleon (Vorsitzender) (bis 30. September 2020)
Werner A. Schubiger (bis 31. Dezember 2019)
Marcel Rösch (ab 1. Januar 2020)
Werner Kellner

Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Jörg Schubert
Marcel Rösch (bis 31. Dezember 2019)
Sebastian Finke (ab 1. Januar 2020)

Anlagemanager

Bantleon Select Corporates, Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert), Bantleon Global Multi Asset, Bantleon Dividend (liquidiert), Bantleon Dividend AR (liquidiert), Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Diversified Markets, Bantleon Select Green Bonds, Bantleon Changing World

BANTLEON BANK AG
Bahnhofstrasse 2, CH - 6300 Zug

Bantleon Select Global Technology (liquidiert), Bantleon Changing World, Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Event Driven Equities

BANTLEON AG
Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Luxembourg S.A.,
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Register- und Transferstelle

European Fund Administration S.A.,
2, rue d'Alsace, L - 1122 Luxemburg

Verwahrstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4, D - 60306 Frankfurt am Main

Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Graben 21, A - 1010 Wien

Schweiz

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

Vertriebsstellen

Bundesrepublik Deutschland

BANTLEON AG
Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Graben 21, A - 1010 Wien

Schweiz

BANTLEON BANK AG
Bahnhofstrasse 2, CH - 6300 Zug

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

BANTLEON SELECT SICAV

Berichtserläuterungen

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht der BANTLEON SELECT SICAV mit ihren Teilfonds Bantleon Select Corporates, Bantleon Select Global Technology (liquidiert), Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert), Bantleon Changing World, Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends), Bantleon Dividend (liquidiert), Bantleon Dividend AR (liquidiert), Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Event Driven Equities, Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Diversified Markets und Bantleon Select Green Bonds vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020.

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

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

Per 30. November 2020 liegen folgende Vertriebszulassungen vor:

Die Teilfonds sind zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg und in Deutschland zugelassen.

Alle Teilfonds sind zudem zum öffentlichen Vertrieb in Österreich mit Ausnahme des Bantleon Select Corporate Hybrids und in der Schweiz mit Ausnahme des Bantleon Select Corporate Hybrids und des Bantleon Select Corporates zugelassen. In Spanien und Italien ist der Teilfonds Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends) zugelassen.

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.

Der Verwaltungsrat hat am 31. Januar 2020 die Liquidation der Teilfonds Bantleon Select Global Technology (liquidiert), Bantleon Dividend (liquidiert) und Bantleon Dividend AR (liquidiert) beschlossen. Die Liquidation wurde am 7. Februar 2020 eingeleitet. Der letzte Inventarwert wurde am 12. Februar 2020 berechnet. Der Schließungserlös wurde am 17. Februar 2020 an die Aktionäre gemäß den Gesetzen und Vorschriften des Großherzogtums Luxemburg ausgezahlt.

Der Teilfonds Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) wurde per 4. September 2020 liquidiert. Die Teilfonds Bantleon Diversified Markets und Bantleon Select Green Bonds wurden am 6. Oktober 2020 aufgelegt.

Zum 30. November 2020 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	LU1474210520	5.863.112,79	3,18
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	LU1474210876	1.023,73	2,80
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	LU1597150272	1.924.329,42	6,71
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)	LU1597150439	6.989,67	6,69
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	LU1597150603	1.923.904,89	6,57
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) PT (bis 12. Februar 2020)	LU1597150868	434.420,98	6,61
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)	LU1603212538	963,75	6,44
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) IA (bis 4. September 2020)	LU1603212611	13.254,18	-18,40

BANTLEON SELECT SICAV

Teilfonds	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) IT (bis 4. September 2020)	LU1603212702	2.241.567,03	-18,41
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	LU1808872706	23.213.563,88	9,40
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	LU1808872615	149.716,67	9,38
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	LU1808872961	162.283,45	8,73
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	LU1808872888	33.795,93	8,70
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World DT (bis 16. Januar 2020)	LU1808873001	1.126,65	3,01
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IA)	LU0634998388	95.249.216,72	4,34
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IT)	LU0634998206	94.600,62	4,35
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PA)	LU0634998545	7.362.572,49	3,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PT)	LU0634998461	1.633.994,50	3,82
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends FA (bis 15. Januar 2020)	LU1210068042	911,63	-0,77
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends DT)	LU1290101184	448.144,90	2,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	LU1210052392	123.285,83	2,07
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)	LU1210052046	5.899.604,69	1,86
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	LU1210052715	60.478,83	1,72
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) AR IA (bis 12. Februar 2020)	LU1210056971	9.142.313,53	2,07
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)	LU1210056625	1.018,20	2,01
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	LU1210057516	818.904,55	1,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) PT (bis 12. Februar 2020)	LU1210057359	257.950,90	1,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)	LU1290101341	1.060,10	1,74
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	LU1989515447	33.209.186,03	0,86
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	LU1989515793	153.151,96	0,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA	LU1989517732	26.144.420,78	0,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	LU1989517906	117.779,77	0,33
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	LU2038754953	14.492.187,31	4,11
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	LU2038755174	2.074,06	3,61
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT (seit 6. Oktober 2020)	LU1808871997	22.079.916,61	2,08
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA (seit 6. Oktober 2020)	LU1808872029	101.960,84	1,96
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA (seit 6. Oktober 2020)	LU2208869482	10.989.423,57	0,88
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA (seit 6. Oktober 2020)	LU2208869995	1.008,35	0,84

BANTLEON SELECT SICAV

Ausschüttung per 12. Dezember 2019

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	0,775000 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	1,343700 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	1,340400 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) IA (bis zum 4. September 2020)	2,971000 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	1,851000 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	1,846799 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IA	2,021600 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PA	1,997000 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	2,724900 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	2,775008 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	2,550900 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	2,530800 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	3,000000 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	3,000000 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA	2,000000 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	2,000000 EUR pro Anteil

Ausschüttung per 9. Dezember 2020 mit Valuta 16. Dezember 2020

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	0,809400 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	0,796800 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	3,007800 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	2,981100 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IA)	2,133000 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PA)	2,096200 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA	3,991600 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA	3,982400 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA	3,009900 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	3,001800 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA	2,011600 EUR pro Anteil
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA	2,009800 EUR pro Anteil

BANTLEON SELECT SICAV

Derivateexposition (ungeprüft)

Für den 30. November 2020 betrug das Exposure für Derivate:

Bantleon Select Corporates	0,03%
Bantleon Changing World	0,12%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends)	0,61%
Bantleon Select Infrastructure	0,05%
Bantleon Event Driven Equities	0,42%
Bantleon Select Corporate Hybrids	0,09%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets (seit 6. Oktober 2020)	3,00%
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds (seit 6. Oktober 2020)	0,25%

BANTLEON SELECT SICAV

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Für die Teilfonds Bantleon Select Corporates, Bantleon Select Global Technology (liquidiert) (bis 12. Februar 2020), Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) (bis 12. Februar 2020), Bantleon Changing World, Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends), Bantleon Dividend (liquidiert) (bis 12. Februar 2020), Bantleon Dividend AR (liquidiert) (bis 12. Februar 2020), Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Event Driven Equities und Bantleon Diversified Markets (seit 6. Oktober 2020) wird der absolute VaR-Ansatz angewendet.

Für die Teilfonds Bantleon Select Green Bonds (seit 6. Oktober 2020) und Bantleon Select Corporate Hybrids wird der relative VaR-Ansatz angewendet.

Zum 9. April 2020 wechselten die Teilfonds Bantleon Changing World und Bantleon Select Infrastructure zur Überwachung des Gesamtrisikos auf den Commitment Approach (einfachen Ansatz). Die Gesamtsumme der Derivatepositionen dürfen demnach maximal 100% des Inventarwertes nicht überschreiten.

Der Teilfonds Bantleon Event Driven Equities wechselte am 21. Juli 2020 vom absoluten auf den relativen VaR-Ansatz. Der Teilfonds Bantleon Global Multi Asset wechselte am 29. September 2020 vom absoluten auf den relativen VaR-Ansatz.

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 2019 bis zum 30. November 2020 wurde der absolute Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Halteperiode, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds maximal um 20,00% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Der durchschnittliche VaR betrug im Berichtszeitraum %:

	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Bantleon Select Global Technology (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	0,00%	3,28%	2,79%
Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) (bis 4. September 2020)	0,00%	6,77%	2,88%
Bantleon Dividend (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	0,00%	1,66%	1,47%
Bantleon Dividend AR (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	0,00%	1,70%	1,53%
Bantleon Diversified Markets (seit 6. Oktober 2020)	1,32%	4,15%	3,35%
Bantleon Changing World (bis 9. April 2020)	1,16%	4,64%	1,97%
Bantleon Select Infrastructure (bis 9. April 2020)	1,37%	4,88%	2,25%

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 Global Technology (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	0,93
Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) (bis 4. September 2020)	1,32
Bantleon Dividend (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	1,84
Bantleon Dividend AR (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	1,84
Bantleon Diversified Markets (seit 6. Oktober 2020)	4,40
Bantleon Changing World (bis 9. April 2020)	1,13
Bantleon Select Infrastructure (bis 9. April 2020)	1,10

BANTLEON SELECT SICAV

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Select Corporates, Bantleon Select Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends), Bantleon Event Driven Equities und Bantleon Select Green Bonds

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 2019 bis zum 30. November 2020 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.

Der Teilfonds Bantleon Event Driven Equities wechselte am 21. Juli 2020 vom absoluten auf den relativen VaR-Ansatz. Der Teilfonds Bantleon Global Multi Asset wechselte am 29. September 2020 vom absoluten auf den relativen VaR-Ansatz.

Derivativefreies Vergleichsvermögen zum 30. November 2020:

Bantleon Select Corporate Hybrids	100,00% BofA Merrill Lynch Euro Non-Financial Subordinated TR (EUR)
Bantleon Select Corporates	100,00% BofA Merrill Lynch EMU Corporate Index
Bantleon Select Green Bonds (seit 6. Oktober 2020)	100,00% ICE BofAML Green Bond TR (EUR) hedged
Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)	10,00% Bloomberg Commodity Index Euro Total Return (Bloomberg: BCOMEUTR INDEX), 60,00% BofA Merrill Lynch EMU Broad Market Total Return (FactSet: MLEMU0), 12,00% EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX), 3,00% Hang Seng Index (HKD) (Bloomberg: HSI INDEX) in EUR, 3,00% Nikkei 225 (Bloomberg: NKY INDEX) in EUR, 12,00% S&P 500 (Bloomberg: SPX INDEX) in EUR
Bantleon Event Driven Equities	100,00% MSCI World (EUR)

Folgende Auslastung des VaR-Limits wurde im Berichtszeitraum ermittelt:

	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Bantleon Select Corporate Hybrids	0,26%	4,03%	2,17%
Bantleon Select Corporates	0,28%	1,38%	0,91%
Bantleon Select Green Bonds (seit 6. Oktober 2020)	0,96%	1,39%	1,13%
Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)	0,51%	3,25%	1,98%
Bantleon Event Driven Equities	1,15%	7,03%	3,37%

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 Corporate Hybrids	1,11
Bantleon Select Corporates	1,06
Bantleon Select Green Bonds (seit 6. Oktober 2020)	1,34
Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)	2,02
Bantleon Event Driven Equities	1,71

BANTLEON SELECT SICAV

Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2019) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	2.886.011,91 EUR
- davon feste Vergütung	2.504.209,51 EUR
- davon variable Vergütung	381.802,40 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	18 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	1.377.042,28 EUR
- davon Geschäftsführer	315.804,24 EUR
- davon andere Risikoträger	839.884,13 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	221.353,91 EUR

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

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

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

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

Vergütungspolitik des Anlagemanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2019) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	1.964.440,29 EUR
- davon feste Vergütung	1.605.115,46 EUR
- davon variable Vergütung	359.324,83 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	26 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	1.216.863,05 EUR
- davon Geschäftsführer	264.129,65 EUR
- davon andere Risikoträger	627.021,49 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	108.655,24 EUR
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	217.056,67 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.

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2020

Die Finanzmärkte starteten mit viel Zuversicht in das Jahr 2020. Im Handelskonflikt zwischen den USA und China zeichnete sich ein Burgfrieden ab (Phase-1-Deal) und in Großbritannien beendete der klare Wahlsieg von Boris Johnson – zumindest vorübergehend – das Hickhack um den Brexit. Gleichzeitig drehten viele konjunkturelle Frühindikatoren nach oben. Die Basis für einen globalen Wirtschaftsaufschwung war gelegt.

Dieses erfreuliche Umfeld beflügelte die Aktienmärkte nachhaltig. Mitte Februar markierten zahlreiche Börsenbarometer neue zyklische Höchststände oder erklommen sogar Rekordmarken. Auch die ersten Meldungen über ein neuartiges Coronavirus, das in der chinesischen Millionenstadt Wuhan sein Unwesen trieb, beunruhigten die Investoren zunächst nicht. Die Hoffnung war, dass es wie einst das SARS-Virus auf China bzw. Asien beschränkt bleibt und bestenfalls eine temporäre globale Wachstumsdelle verursacht.

Spätestens Ende Februar erwies sich dies jedoch als Trugschluss. Das Virus war mit aller Macht in Italien angekommen und veranlasste die dortige Regierung zur Verhängung eines Lockdowns. Dabei sollte es nicht bleiben. Rund um den Globus wurde die Wirtschaft heruntergefahren, um die Ausbreitung des Virus zu stoppen. Dieser weltweite Lockdown verursachte in der Folge den schärfsten Wirtschaftseinbruch seit dem Zweiten Weltkrieg. In der Eurozone brach das BIP im 2. Quartal um fast 12% und in den USA um knapp 8% im Vergleich zum Vorquartal ein.

Als klar wurde, dass es sich bei SARS-CoV-2 nicht um eine lokale Epidemie, sondern eine weltweite Pandemie handelte, machte sich Panik an den Aktienmärkten breit. Zwischen dem 20. Februar und dem 23. März brachen die weltweiten Aktienbörsen – gemessen am MSCI World – um 35% ein. Mithin war es der grösste Börsencrash seit der Finanzkrise. Damals ging es indes noch stärker nach unten (60%) und der Zeitraum der Baisse war mit eineinhalb Jahren wesentlich länger.

Neben Aktien gerieten auch andere Risikoassets unter die Räder. So schnellten etwa die Risikoaufläge von EUR-High-Yields innerhalb eines Monats von rund 300 Bp auf 865 Bp nach oben, was einem 8 Jahres-Hoch entsprach.

Nach diesem Blick in den Abgrund trat dann aber unerwartet schnell eine Stabilisierung ein. Der Grund war eine konzertierte Aktion der Geld- und Fiskalpolitik in bislang ungekanntem Ausmass. So gab die Fed am 23. März das Versprechen ab, in unbegrenztem Umfang Staatsanleihen zu kaufen und erwarb dann innerhalb weniger Wochen Wertpapiere im Volumen von über 2 Billionen USD. In ungefähr gleicher Grössenordnung schnürte die US-Regierung mehrere Fiskalpakete, mit denen vor allem die Konsumnachfrage gestützt bzw. Unternehmen vor dem Konkurs bewahrt werden sollten. Die EZB liess sich ebenfalls nicht lumpen und rief ein Notfallprogramm (PEPP) im Umfang von 750 Mrd. EUR (am Ende wurden daraus sogar 1.850 Mrd. EUR) ins Leben, das ihr größtmögliche Flexibilität beim Ankauf von Wertpapieren einräumte. Schließlich verabschiedete sich auch die Bundesregierung von der schwarzen Null und gab ein unbegrenztes Kreditversprechen für die Wirtschaft ab.

Alles zusammen ließ die Finanzmärkte wieder Hoffnung schöpfen und an eine konjunkturelle Wende glauben. Hinzu kam, dass sich die Indizien für einen Rückgang der Neuinfektionszahlen mehrten. Ab Ende März ging die Stabilisierung an den Aktienbörsen somit zügig in eine dynamische Erholung über. Parallel begannen sich die Risikospreads an den Anleihenmärkten wieder einzuengen. Die Kursbelebung wurde von vielen Beobachtern zunächst mit Skepsis betrachtet. Häufig war von einer »Bullenfalle« die Rede. Der Zug in Richtung Risk-on war aber nicht mehr aufzuhalten. Der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten (bzw. die Einengung bei den Spreads) setzte sich letztendlich bis Ende November unter Schwankungen fort.

Für Rückenwind sorgten dabei immer wieder geld- und fiskalpolitische Impulse. Mit der Einigung auf einen Wiederaufbaufonds im Volumen von 750 Mrd. EUR traf die EU im Juli eine geradezu historische Entscheidung. Erstmals nehmen die europäischen Länder in großem Umfang gemeinsam Schulden auf und verteilen die Gelder vorwiegend nach Süd- und Osteuropa.

Aber auch die Konjunkturdaten befeuerten die Risikoassets im 2. Halbjahr. Was nur wenige für möglich hielten, trat ein: die Weltwirtschaft erholte sich V-förmig. Auf den historischen Wirtschaftseinbruch im 2. Quartal folgte eine ebenso spektakuläre Wiederauferstehung im 3. Quartal.

Das Risk-on-Sentiment verteilte sich indes sehr ungleichmäßig auf die Sektoren und die Regionen. Besonders nach vorne preschten die US-Börsen und hier wiederum speziell der NASDAQ. Die darin gelisteten Technologiefirmen profitierten nicht nur vom Aufschwung, sondern auch vom Digitalisierungstrend. Der NASDAQ erreichte daher bereits im Juni ein erstes Allzeithoch. Der S&P500 folgte im August. Die europäischen Börsen und die Emerging Markets hinkten dagegen deutlich hinterher.

Dies änderte sich erst etwas, als Joe Biden am 3. November zum neuen Präsidenten der USA gewählt wurde. Auch wenn der Sieger nicht sofort feststand, wurde der voraussichtliche Abgang von Donald Trump in Europa und Asien mit großer Erleichterung aufgenommen. Insgesamt schien den Märkten nach den überstandenen Wahlen in den USA und mit der Aussicht auf die zeitnahe Verfügbarkeit von Impfstoffen ein Stein vom Herzen zu fallen. Der November 2020 entwickelte sich in der Folge zu einem der besten Börsenmonate der vergangenen Jahrzehnte. Der MSCI World legte um knapp 13%, der Eurostoxx50 sogar um 18% zu.

Trotz der europäischen Aufholjagd zum Ende der Berichtsperiode änderte sich an der grundsätzlichen Performanceverteilung an den Aktienbörsen nichts. Klarer Sieger der vergangenen zwölf Monate ist der NASDAQ, der einen Gesamtertrag von 42% erzielte (in USD); chinesische Aktien lagen bei 32%, der S&P500 bei 17%. Der Eurostoxx50 wiess dagegen immer noch ein Minus auf (-3%).

Die Staatsanleihenmärkte erlebten keine ganz so volatile Berg- und Talfahrt wie die Aktienbörsen. Das Risk-off setzte hier bereits Mitte Januar ein, als sich die Anzeichen einer Pandemie mehrten. Ausgehend von -0,16% sackten die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen sukzessive ab. Am Hochpunkt der Krise landeten sie schliesslich bei -0,91%. Dazu trug auch die Implosion des Ölpreises bei, der zwischenzeitlich sogar ins Negative rutschte (Sorte WTI).

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2020

Aus dem Nichts setzte dann aber plötzlich ein heftiger Renditeanstieg ein. Bis zum 19. März schnellten die 10-jährigen Bund-Renditen auf -0,14%. Die Pendants in den USA machten einen Satz von +0,31% auf +1,27%. Mithin handelte es sich um einen der schärfsten Renditeanstiege der vergangenen Jahre. Die Ursache lag zum einen darin, dass die EZB auf ihrer Notenbanksitzung am 12. März von einer Leitzinssenkung absah und damit die Markterwartungen enttäuschte. Zum anderen befanden sich viele Investoren in solchen Liquiditätsschwierigkeiten, dass sie einfach alle Assets verkaufen mussten – auch die sicheren Häfen.

Das massive Eingreifen der Notenbanken setzte dem Spuk des Renditehöhenflugs dann jedoch ein Ende. Allen voran das Versprechen der Fed, so viele Staatsanleihen zu kaufen wie nötig (siehe oben), sorgte für eine Umkehr. Ab Ende März stellte sich in der Folge ein renditeseitiger Abwärtstrend ein, der im Falle von Bundesanleihen mehr oder weniger bis zum Ende des Berichtszeitraums anhielt. Am 30. November rentierten 10-jährige Bundesanleihen um 0,60%. Ein entscheidender Faktor blieb dabei die EZB, die den Grossteil der neu emittierten Bundesanleihen im Jahr 2020 absorbierte. Bundesanleihen konnten sich in Anbetracht dessen dem Risk-on-Sentiment im November widersetzen.

Anders sah es bei US-Treasuries aus. Hier endete der Rendite-Abwärtstrend im Juli und ging allmählich in einen flachen Aufwärtstrend über, der die 10-jährigen Renditen von +0,50% bis auf +0,97% Anfang November führte.

Das Risk-on-Sentiment, das seit April immer stärker in den Vordergrund rückte, kam dennoch auch an den Anleihenmärkten zum Tragen. Die Risikoaufschläge engten sich in allen Marktsegmenten ein. An vorderster Stelle galt dies für europäische High-Yields, deren Zinsvorteil (gegenüber Staatsanleihen) von 865 Bp auf 376 Bp abschmolz. Daneben verzeichneten aber auch Unternehmensanleihen aus dem Investment Grade eine Rallye. Die Risikoaufschläge bildeten sich hier von 240 Bp auf 94 Bp zurück. Ein analoges Bild ergibt sich bei italienischen Staatsanleihen, deren durchschnittlicher Zinsvorteil von 267 Bp auf 91 Bp absackte. Selbst europäische Pfandbriefe schwammen auf der Erfolgswelle mit. Hier sank der Zinsaufschlag von 57 Bp auf 30 Bp. Über die zurückliegenden zwölf Monate betrachtet schnitten die einzelnen Anleihensegmente indes sehr ähnlich ab. Sowohl mit Bundesanleihen, EUR-Unternehmensanleihen, EUR-High-Yields als auch EUR-Pfandbriefen konnte ein Ertrag zwischen 1% und 3% erzielt werden.

Die Anleihenfonds Bantleon Select Corporates und Bantleon Select Corporate Hybrids konnten in der Berichtsperiode (1. Dezember 2019 bis 30. November 2020) überproportional an den positiven Entwicklungen des Anleihenmarktes partizipieren. Die Ergebnisse sind daher sowohl aus absoluter Sicht als auch im Vergleich zum jeweiligen Anleihensegment überzeugend. Unsere Fonds aus dem Bereich »Taktische Asset Allokation« Bantleon Changing World und Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends) haben dank der aktiven Bewirtschaftung sämtlicher Ertragsbausteine hohe absolute Erträge erwirtschaftet und damit ihre Ertragsziele erreicht. Der Anfang Oktober lancierte Bantleon Select Green Bonds ist gut gestartet. Das Ergebnis des Aktienfonds Bantleon Select Infrastructure ist sowohl absolut als auch im Vergleich zum Aktienmarktsegment und den entsprechenden Vergleichsfonds überzeugend. Lediglich Bantleon Event Driven Equities und Bantleon Diversified Markets konnten das Geschäftsjahr nicht mit einem positiven Ertrag abschliessen, stehen aber im Vergleich zur Peergroup gut da.

Am 11. März 2020 hat die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 als Pandemie erklärt. Andauernde Bedenken bezüglich der Auswirkungen des Virus auf die globale Wirtschaft und resultierend daraus die Unsicherheit im Hinblick auf die Bewertung der Investments in diesem Bericht können daher zu signifikanten Abweichungen zu dem tatsächlichen Wert bei einem heutigen Verkauf der Investments führen. Signifikante Korrekturen am Markt sowie die erhöhte Volatilität in den letzten Monaten können signifikante Auswirkungen auf den Fonds hinsichtlich der zukünftigen Bewertung der Investments haben. Die relevanten Gremien werden das weitere Geschehen auf nationaler sowie internationaler Ebene streng monitoren insbesondere im Hinblick auf die wirtschaftlichen Auswirkungen auf den Fonds.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Allgemeines

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

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

Bantleon Select Corporates, Bantleon Changing World, Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends), Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Event Driven Equities, Bantleon Select Corporate Hybrids, Bantleon Select Green Bonds und Bantleon Diversified Markets sind Teilfonds des BANTLEON SELECT SICAV. Während sich der Teilfonds Bantleon Diversified Markets (vormals Bantleon Diversified Markets L unter dem Umbrella BANTLEON SIF SICAV) vorwiegend an juristische Personen und institutionelle Anleger richtet, besteht bei allen anderen Teilfonds auch für private Investoren die Möglichkeit, an der Spezialisierung von BANTLEON zu partizipieren. Der Teilfonds Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) wurde am 4. September 2020 liquidiert. Die Teilfonds Bantleon Select Global Technology (liquidiert), Bantleon Dividend (liquidiert) und Bantleon Dividend AR (liquidiert) wurden am 12. Februar 2020 liquidiert.

Im Zuge der Verschmelzung der BANTLEON SIF SICAV (Teilfonds Bantleon Diversified Markets L) („abgebender Fonds“) und der BANTLEON SELECT SICAV (Teilfonds Bantleon Diversified Markets) („aufnehmender Fonds“) zum 6. Oktober 2020 wurden folgende Umtauschverhältnisse verwendet:

Abgebender Teilfonds	ISIN	Aufnehmender Teilfonds	ISIN	Umtauschverhältnis
BANTLEON SIF SICAV - Bantleon Diversified Markets L	LU1808871997	BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets	LU1808871997	1,00

Anlagenmanager des BANTLEON SELECT SICAV ist die auf institutionelle Investments mit Fokus auf Kapitalerhalt spezialisierte BANTLEON BANK AG und die BANTLEON AG. Die Verwaltung obliegt der BANTLEON AG, einer Tochtergesellschaft der BANTLEON BANK AG. Verwahrstelle ist die UBS Europe SE, Luxembourg Branch.

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

Anlageziel des Bantleon Changing World ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte einen angemessenen Wertzuwachs überwiegend aus der Anlage in Aktien und Anleihen zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. Der Teilfonds ist ein aktiv bewirtschafteter Mischfonds, der flexibel in wesentliche Zukunftstrends investiert.

Anlageziel des Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends) 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 auf die Streuung der Risiken über eine weltweite Anlagendiversifizierung in den Anlageklassen Anleihen, Aktien und Rohstoffe ab. Die Auswahl und Gewichtung der Segmente wird dabei kontinuierlich an die erwartete Konjunktorentwicklung angepasst.

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

Anlageziel des Bantleon Event Driven Equities ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. Bantleon Event Driven Equities ist ein Aktienfonds, der vornehmlich in Aktien von Unternehmen investiert, die sich in unternehmensspezifischen Sondersituationen befinden. Bei den Sondersituationen handelt es sich beispielsweise um Fusionen und Übernahmen, Abspaltungen, Umstrukturierungen, Aktionärsaktivismus und operative Wendepunkte. Ausgewählt werden vorwiegend Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa und den USA.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

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

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

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

Anlageziel des Bantleon Select Global Technology (liquidiert) (bis 12. Februar 2020) 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 Global Technology (liquidiert) (bis 12. Februar 2020) ist ein Aktienfonds, der schwerpunktmässig in Aktien von Unternehmen investiert, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend im Technologiesektor oder in technologienahen Bereichen erzielen. Ausgewählt werden vorwiegend Aktien solcher Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in einem Staat haben, der von MSCI als »Developed Market« qualifiziert ist.

Anlageziel des Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) (bis 4. September 2020) ist es, einen regelmässigen Ertrag bei gleichzeitig geringer Volatilität des Anteilspreises zu erreichen. Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) (bis 12. Februar 2020) verfolgt das Ziel einer absoluten positiven Performance, unabhängig von den Entwicklungen an den Aktien- und Anleihenmärkten. Das Teilfondsvermögen ist vorwiegend in Anleihen und Geldmarktinstrumente mit Investment-Grade-Rating investiert. Kern der Anlagestrategie ist, an der Volatilitätsrisikoprämie zu partizipieren. Dazu werden insbesondere börsengehandelte Optionen auf Aktienindizes (z.B. S&P500, Eurostoxx50 und Russell2000) verkauft.

Anlageziel des Bantleon Dividend (liquidiert) (bis 12. Februar 2020) ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte einen möglichst hohen Kapitalzuwachs sowie regelmässige und über dem Marktdurchschnitt liegende Dividendenausschüttungen zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. Der Teilfonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen mit überdurchschnittlichen Dividendenrenditen. Bei der Auswahl der Aktientitel orientiert sich Bantleon Dividend (liquidiert) (bis 12. Februar 2020) am Universum des MSCI World (Developed Markets) Index, wobei die Auswahl durch zusätzliche Kriterien wie Dividendenhöhe und -nachhaltigkeit, geringe Volatilität, niedrige Verschuldung und andere Faktoren ergänzt wird. Aktien von Unternehmen des Finanzsektors werden dabei zugunsten einer möglichst realwirtschaftlichen Fundierung weitestgehend vermieden.

Anlageziel des Bantleon Dividend AR (liquidiert) (bis 12. Februar 2020) ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte einen möglichst hohen Kapitalzuwachs sowie regelmässige und über dem Marktdurchschnitt liegende Dividendenausschüttungen zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. Der Teilfonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen mit überdurchschnittlichen Dividendenrenditen. Bei der Auswahl der Aktientitel orientiert sich Bantleon Dividend AR (liquidiert) (bis 12. Februar 2020) am Universum des MSCI World (Developed Markets) Index, wobei die Auswahl durch zusätzliche Kriterien wie Dividendenhöhe und -nachhaltigkeit, geringe Volatilität, niedrige Verschuldung und andere Faktoren ergänzt wird. Aktien von Unternehmen des Finanzsektors werden dabei zugunsten einer möglichst realwirtschaftlichen Fundierung weitestgehend vermieden. Aktienkursrisiken werden zeitweise durch Absicherungsgeschäfte um bis zu 100% reduziert.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend der Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung, aufgestellt.

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

Die Fonds- und Berichtswährung ist der Euro (EUR). Die Teilfondswährung aller Teilfonds ist Euro (EUR), mit Ausnahme des Bantleon Diversified Markets. Die Fondswährung des Teilfonds ist der US-Dollar (USD).

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

Unter Umständen werden Genussscheine nur zu bestimmten Terminen bewertet, so dass der Rücknahmepreis des jeweiligen Genussscheins möglicherweise nicht mit dem aktuellen tatsächlichen Anteilwert in den täglich berechneten Netto-Inventarwert der Investmentgesellschaft einfließt.

Die Investmentgesellschaft behält sich im Interesse der Anleger vor, zwischen zwei Bewertungstagen des Genussscheins indikative Anteilwerte des Genussscheins heranzuziehen, wenn diese marktgerechter gegenüber dem letztverfügbaren Anteilwert des Genussscheins erscheinen.

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

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

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 Teilfonds nutzen das Swing Pricing-Verfahren:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) PT (bis 12. Februar 2020)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) IA (bis 4. September 2020)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) IT (bis 4. September 2020)

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 Changing World DT (bis 16. Januar 2020)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA

(vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IA)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT

(vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IT)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA

(vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PA)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT

(vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PT)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends FA (bis 15. Januar 2020)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT

(vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends DT)

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) PT (bis 12. Februar 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IT (seit 6. Oktober 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA (seit 6. Oktober 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA (seit 6. Oktober 2020)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA (seit 6. Oktober 2020)

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Devisenkurse

Per 30. November 2020 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - AUD	1,6229
EUR - CAD	1,5498
EUR - CHF	1,0828
EUR - DKK	7,4432
EUR - GBP	0,8958
EUR - HKD	9,2725
EUR - ILS	3,9522
EUR - JPY	124,7054
EUR - NOK	10,5926
EUR - PLN	4,4827
EUR - SEK	10,2265
EUR - SGD	1,6021
EUR - USD	1,1961
EUR - ZAR	18,5068

Pauschalkommission

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

Verwaltungsgebühr

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Verwaltungsgebühr belastet:

Teilfonds	Verwaltungsgebühr
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	0,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	0,70% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	0,90% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)	0,90% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	1,50% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) PT (bis 12. Februar 2020)	1,50% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)	1,75% p.a.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Teilfonds	Verwaltungsgebühr
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) IA (bis 4. September 2020)	0,40% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) IT (bis 4. September 2020)	0,40% p.a.
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 Changing World DT (bis 16. Januar 2020)	1,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IA (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IA)	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset IT (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IT)	0,88% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PA (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PA)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset PT (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PT)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends FA (bis 15. Januar 2020)	1,15% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Global Multi Asset DT (vormals: BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends DT)	1,75% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)	0,45% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	1,05% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	0,55% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)	0,55% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) PT (bis 12. Februar 2020)	1,35% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)	1,35% 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 Event Driven Equities IA	0,80% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA	1,35% 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 Diversified Markets IT (seit 6. Oktober 2020)	1,00% p.a.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Teilfonds	Verwaltungsgebühr
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Diversified Markets IA (seit 6. Oktober 2020)	1,00% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds IA (seit 6. Oktober 2020)	0,25% p.a.
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Green Bonds PA (seit 6. Oktober 2020)	0,50% 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 Corporates	0,15% p.a.
Bantleon Select Global Technology (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	0,15% p.a.
Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) (bis 4. September 2020)	0,15% p.a.
Bantleon Changing World	0,15% p.a.
Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)	0,15% p.a.
Bantleon Dividend (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	0,15% p.a.
Bantleon Dividend AR (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	0,15% p.a.
Bantleon Select Infrastructure	0,15% p.a.
Bantleon Event Driven Equities	0,15% p.a.
Bantleon Select Corporate Hybrids	0,15% p.a.
Bantleon Diversified Markets (seit 6. Oktober 2020)	0,15% p.a.
Bantleon Select Green Bonds (seit 6. Oktober 2020)	0,15% p.a.

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

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Vertriebsgebühr als pauschale Kommission

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Vertriebsgebühr als pauschale Kommission belastet:

Teilfonds	Vertriebsgebühr als pauschale Kommission
Bantleon Select Global Technology (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)	0,60% p.a.
Bantleon Changing World DT	0,40% p.a.
Bantleon Global Multi Asset DT (vormals: Bantleon Family & Friends DT)	0,40% p.a.
Bantleon Dividend AR (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)	0,60% p.a.

Performanceabhängige Vergütung

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

Bantleon Select Volatility Plus (liquidert) (bis 4. September 2020)

10% der den Vergleichsmaßstab (1-Monats-Euribor +3,00%, mind. 0,00%) übersteigenden Aktienwertentwicklung bezogen auf den Nettoinventarwert. Auf die Erhebung der Performancegebühr wird bis auf Weiteres verzichtet.

Bantleon Changing World

10% der den Vergleichsmaßstab (5% p.a.) übersteigenden Aktienwertentwicklung bezogen auf den Nettoinventarwert. Auf die Erhebung der Performancegebühr wird bis auf Weiteres verzichtet.

Bantleon Event Driven Equities

10% der den Vergleichsmaßstab (5% p.a.) übersteigenden Aktienwertentwicklung bezogen auf den Nettoinventarwert.

Bantleon Diversified Markets (seit 6. Oktober 2020)

10% der den Vergleichsmaßstab (5% p.a.) übersteigenden Aktienwertentwicklung bezogen auf den Nettoinventarwert.

Bantleon Dividend AR (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)

10% der den Vergleichsmaßstab (3% p.a.) übersteigenden Aktienwertentwicklung bezogen auf den Nettoinventarwert.

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.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

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

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

Transaktionskosten

Für den am 30. November 2020 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 Corporates	688,55
Bantleon Select Global Technology (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	2.135,88
Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) (bis 4. September 2020)	1.168,77
Bantleon Changing World	20.554,73
Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)	73.006,10
Bantleon Dividend (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	12.971,37
Bantleon Dividend AR (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	17.543,43
Bantleon Select Infrastructure	53.699,42
Bantleon Event Driven Equities	90.338,69
Bantleon Select Corporate Hybrids	779,76
Bantleon Diversified Markets IA (seit 6. Oktober 2020)	11.374,59
Bantleon Select Green Bonds IA (seit 6. Oktober 2020)	355,27

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

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	TOR in % (1. Dezember 2019 - 30. November 2020)
Bantleon Select Corporates	399,33
Bantleon Select Global Technology (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	-8,48
Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) (bis 4. September 2020)	175,52
Bantleon Changing World	170,52
Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)	123,09
Bantleon Dividend (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	107,58
Bantleon Dividend AR (liquidiert) (bis 12. Februar 2020)	151,32
Bantleon Select Infrastructure	104,97
Bantleon Event Driven Equities	663,46
Bantleon Select Corporate Hybrids	154,31
Bantleon Diversified Markets IA (seit 6. Oktober 2020)	104,25
Bantleon Select Green Bonds IA (seit 6. Oktober 2020)	20,76

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

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

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	OGC in % **)	OGC in %
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA	0,54	0,54
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA	0,92	0,92
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	1,24	1,24
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)	1,83	1,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	1,83	1,83
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) PT (bis 12. Februar 2020)	1,85	1,85
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)	2,68	2,68
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) IA (bis 4. September 2020)	0,58	0,58
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) IT (bis 4. September 2020)	0,59	0,59
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	0,92	0,92

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Teilfonds	OGC in % **)	OGC in %
Bantleon Changing World IT	0,95	0,95
Bantleon Changing World PA	1,56	1,56
Bantleon Changing World PT	1,57	1,57
Bantleon Changing World DT (bis 16. Januar 2020)	2,35	2,35
Bantleon Global Multi Asset IA (vormals: Bantleon Family & Friends IA)	1,08	1,08
Bantleon Global Multi Asset IT (vormals: Bantleon Family & Friends IT)	1,08	1,08
Bantleon Global Multi Asset PA (vormals: Bantleon Family & Friends PA)	1,59	1,59
Bantleon Global Multi Asset PT (vormals: Bantleon Family & Friends PT)	1,59	1,59
Bantleon Family & Friends FA (bis 15. Januar 2020)	20,80	20,80
Bantleon Global Multi Asset DT (vormals: Bantleon Family & Friends DT)	2,40	2,40
Bantleon Dividend (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	0,78	0,78
Bantleon Dividend (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)	1,14	1,14
Bantleon Dividend (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	1,79	1,79
Bantleon Dividend AR (liquidiert) IA (bis 12. Februar 2020)	1,03	1,03
Bantleon Dividend AR (liquidiert) IT (bis 12. Februar 2020)	1,06	1,06
Bantleon Dividend AR (liquidiert) PA (bis 12. Februar 2020)	1,92	1,92
Bantleon Dividend AR (liquidiert) PT (bis 12. Februar 2020)	1,92	1,92
Bantleon Dividend AR (liquidiert) DT (bis 12. Februar 2020)	2,47	2,47
Bantleon Select Infrastructure IA	0,97	0,97
Bantleon Select Infrastructure PA	1,56	1,56
Bantleon Event Driven Equities IA	0,98	0,98
Bantleon Event Driven Equities PA	1,57	1,57
Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,64	0,64
Bantleon Select Corporate Hybrids PA	1,14	1,14
Bantleon Diversified Markets IT (seit 6. Oktober 2020)	1,16	1,16
Bantleon Diversified Markets IA (seit 6. Oktober 2020)	1,16	1,16
Bantleon Select Green Bonds IA (seit 6. Oktober 2020)	0,45	0,45
Bantleon Select Green Bonds PA (seit 6. Oktober 2020)	0,71	0,71

*) 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.

BANTLEON SELECT SICAV

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Besteuerung

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

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

Veröffentlichungen

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

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

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

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

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

Die diesbezüglichen Angaben für den Teilfonds Bantleon Event Driven Equities sind in den entsprechenden Unterabschnitten dieses Berichts unter „Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ enthalten.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Zusammenhang mit der Pandemie durch den Coronavirus ist es möglich, dass es zu besonderen Ereignissen wie beispielsweise einer Aussetzung von Anteilscheingeschäften oder Anteilpreisberechnungen, massiven Mittelabflüssen mit folgenden Liquiditätsempfängen nach dem Bilanzstichtag kommen kann.

Eine Analyse auf (Teil-) Fondsebene nach dem Bilanzstichtag bis zum Zeitpunkt des Testats führte zu folgendem Ergebnis:

Kam es zu Aussetzungen in der Fondspreisberechnung oder im Anteilscheingeschäft?	Nein
Gibt es Liquiditätsprobleme?	Nein
Ist die Liquidation von einzelnen Teilfonds angedacht?	Nein
Gab oder gibt es operative Schwierigkeiten?	Nein
Hat es massive Mittelabflüsse gegeben?	Nein
Ist es zu Zahlungsstörungen gekommen?	Nein

BANTLEON SELECT SICAV

Die konsolidierte Vermögensaufstellung, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen. Der Teilfonds Bantleon Diversified Markets wird mit dem Kurs zum Stichtag 30.11.2020 von USD in EUR umgewandelt.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Aktien	101.438.619,19	42,64
Anleihen	107.030.459,90	44,99
Zertifikate	19.793.824,31	8,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere	133.263,00	0,06
Derivate	1.375.274,03	0,58
Bankguthaben	11.603.334,33	4,88
Sonstige Vermögensgegenstände	1.678.086,01	0,71
Gesamtaktiva	243.052.860,77	102,17
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-4.186.612,65	-1,76
Zinsverbindlichkeiten	-2.642,72	-0,00
Verbindlichkeiten aus Pauschalkommission	-932.514,10	-0,39
Verbindlichkeiten aus taxe d'abonnement	-39.184,16	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.763,52	-0,00
Gesamtpassiva	-5.169.717,16	-2,17
Fondsvermögen	237.883.143,60	100,00

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

BANTLEON SELECT SICAV

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 30.11.2020

		Insgesamt
I. Erträge		
- Dividenden	EUR	2.226.614,74
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR	1.633.817,76
- Zinsen aus Genussscheinen	EUR	7.308,73
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	-22.061,29
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.367,44
- Bestandsprovision	EUR	107,17
- Sonstige Erträge	EUR	3.079,37
Summe der Erträge	EUR	3.850.233,91
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-81.804,08
- Pauschalkommission	EUR	-2.126.796,07
- Taxe d'abonnement	EUR	-25.390,12
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-416.199,72
- Aufwandsausgleich	EUR	45.011,28
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-44.521,56
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.649.700,27
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	1.200.533,65

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 34.161,96 EUR enthalten.

BANTLEON SELECT SICAV

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 30.11.2020

				Insgesamt
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne aus			EUR	38.100.474,83
- Wertpapiergeschäften	EUR	16.970.980,58		
- Devisentermingeschäften	EUR	2.976.201,40		
- Optionsgeschäften	EUR	511.233,72		
- Finanzterminkontrakten	EUR	16.588.927,72		
- Swaps	EUR	388.837,06		
- Devisen	EUR	664.294,36		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-36.932.930,86
- Wertpapiergeschäften	EUR	-15.668.500,56		
- Devisentermingeschäften	EUR	-2.098.592,49		
- Optionsgeschäften	EUR	-1.182.879,43		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-17.180.884,07		
- Swaps	EUR	-471.046,29		
- Devisen	EUR	-331.028,01		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen *)				181.750,12
Realisiertes Ergebnis			EUR	1.349.294,11
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.722.648,29		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.397.269,79		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	4.325.378,50
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	6.875.206,25

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

BANTLEON SELECT SICAV

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

			EUR	2019/2020
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	222.149.730,34
1.	Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-4.201.918,84
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	13.274.395,48
	a)	Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen *)	EUR	108.282.649,70
	b)	Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen **)	EUR	-95.008.254,22
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-214.269,63
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes ***)		EUR	6.875.206,25
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	237.883.143,60

*) Die Position Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen beinhaltet Mittelzuflüsse i.H.v. 21.611.342,48 EUR aus der unterjährigen Verschmelzung der Aktienklasse Bantleon SIF SICAV - Bantleon Diversified Markets L Klasse IT in den Bantleon Select SICAV Teilfonds Bantleon Diversified Markets Klasse IT vom 06.10.2020. Weiterführende Informationen sind den Erläuterungen zu entnehmen.

***) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Teilfonds Bantleon Select Global Technology (liquidiert) per letztem Bewertungsdatum 12.02.2020 in Höhe von 4.290.608,71 EUR, Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) per letztem Bewertungsdatum 04.09.2020 in Höhe von 2.254.821,21 EUR, Bantleon Dividend (liquidiert) per letztem Bewertungsdatum 12.02.2020 in Höhe von 6.083.369,35 EUR, Bantleon Dividend AR (liquidiert) per letztem Bewertungsdatum 12.02.2020 in Höhe von 10.221.247,28 EUR sowie der liquidierten Aktienklassen Bantleon Changing World DT per letztem Bewertungsdatum 16.01.2020 in Höhe von 1.126 und Bantleon Family & Friends FA per letztem Bewertungsdatum 15.01.2020 in Höhe von 911,63 EUR.

****) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Select Corporates

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	5.875.025,27	100,19
1. Anleihen	5.487.309,00	93,57
2. Derivate	1.547,34	0,03
3. Bankguthaben	344.123,61	5,87
4. Sonstige Vermögensgegenstände	42.045,32	0,72
II. Verbindlichkeiten	-10.888,75	-0,19
III. Fondsvermögen	5.864.136,52	100,00

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

Bantleon Select Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		5.487.309,00	93,57
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		4.137.409,97	70,55
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		4.137.409,97	70,55
2,0000 % AB Sagax EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	XS1877540465	%	100	EUR	104,024	104.024,00	1,77
1,7500 % Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1622421722	%	100	EUR	105,632	105.632,00	1,80
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513	%	100	EUR	106,104	106.104,00	1,81
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	100	EUR	107,106	107.106,00	1,83
1,5000 % Arountown SA EO-Notes 2016(16/24)	XS1449707055	%	100	EUR	105,166	105.166,00	1,79
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/28)	XS2242747348	%	100	EUR	101,456	101.456,00	1,73
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	100	EUR	107,412	107.412,00	1,83
1,2000 % Brown-Forman Corp. EO-Notes 2016(16/26)	XS1441773550	%	100	EUR	106,233	106.233,00	1,81
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	100	EUR	102,571	102.571,00	1,75
0,8000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/40)	XS2233155345	%	100	EUR	102,154	102.154,00	1,74
7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161488498	%	50	EUR	183,498	91.749,00	1,56
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	100	EUR	101,907	101.907,00	1,74
0,2500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2242728041	%	100	EUR	101,702	101.702,00	1,73
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2	%	100	EUR	100,154	100.154,00	1,71
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672	%	100	EUR	117,737	117.737,00	2,01
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006	%	100	EUR	109,367	109.367,00	1,87
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204	%	100	EUR	112,801	112.801,00	1,92
3,6000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2014(21) GAZPROM	XS1038646078	%	100	EUR	100,758	100.758,00	1,72
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	%	100	EUR	102,053	102.053,00	1,74
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	100	EUR	104,388	104.388,00	1,78
1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	XS1509942923	%	100	EUR	104,191	104.191,00	1,78
1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. EO-Med.-Term Nts 2017(17/25)	XS1596739364	%	100	EUR	103,263	103.263,00	1,76
1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS2020670852	%	100	EUR	107,251	107.251,00	1,83
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	100	EUR	99,923	99.923,00	1,70
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	%	100	EUR	107,869	107.869,00	1,84
0,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	FR0013522695	%	100	EUR	104,521	104.521,00	1,78
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2020(26/27)	XS2125123039	%	100	EUR	100,248	100.248,00	1,71
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369	%	100	EUR	107,799	107.799,00	1,84
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684	%	100	EUR	105,484	105.484,00	1,80
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	%	100	EUR	103,059	103.059,00	1,76
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237901355	%	100	EUR	102,086	102.086,00	1,74
2,7080 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	XS1501167164	%	100	EUR	104,496	104.496,00	1,78
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1121177338	%	100	EUR	102,663	102.663,00	1,75
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	%	150	EUR	105,097	157.645,50	2,69
1,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1652855815	%	100	EUR	109,001	109.001,00	1,86

Bantleon Select Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380	%	100	EUR	106,508	106.508,00	1,82
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891	%	100	EUR	104,720	104.720,00	1,79
2,9000 % AT & T Inc. LS-Notes 2018(18/26)	XS1879223565	%	100	GBP	110,628	123.496,32	2,11
3,5570 % B.A.T. Capital Corp. DL-Notes 2018(18/27)	US05526DBB01	%	100	USD	110,893	92.712,15	1,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		1.250.264,03	21,32
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1.250.264,03	21,32
1,8750 % Albemarle Corp. EO-Notes 2014(14/21)	XS1148074518	%	100	EUR	101,764	101.764,00	1,74
0,7000 % Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2051655095	%	100	EUR	100,771	100.771,00	1,72
0,8750 % Colgate-Palmolive Co. EO-Med.-Terms Nts. 2019(19/39)	XS2078409716	%	100	EUR	108,991	108.991,00	1,86
0,7500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2114852564	%	100	EUR	103,793	103.793,00	1,77
0,2500 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	BE0002755362	%	100	EUR	100,750	100.750,00	1,72
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	100	EUR	104,577	104.577,00	1,78
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	100	EUR	105,295	105.295,00	1,80
3,1250 % Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1492458044	%	100	EUR	119,148	119.148,00	2,03
0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544	%	100	EUR	103,620	103.620,00	1,77
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	%	100	EUR	108,381	108.381,00	1,85
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8	%	100	EUR	99,574	99.574,00	1,70
2,7000 % Honeywell International Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US438516BU93	%	100	USD	111,955	93.600,03	1,60
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		99.635,00	1,70
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		99.635,00	1,70
0,2000 % Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146	%	100	EUR	99,635	99.635,00	1,70
Summe Wertpapiervermögen				EUR		5.487.309,00	93,57
Derivate				EUR		1.547,34	0,03

Bantleon Select Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		344.123,61	5,87
Bankguthaben				EUR		344.123,61	5,87
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			341.693,27	EUR		341.693,27	5,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			1.175,79	GBP		1.312,56	0,02
			805,72	USD		673,62	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			531,26	USD		444,16	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		42.045,32	0,72
Zinsansprüche			42.045,32	EUR		42.045,32	0,72
Verbindlichkeiten				EUR		-10.888,75	-0,19
Pauschalkommission			-9.969,67	EUR		-9.969,67	-0,17
Taxe d'abonnement			-919,08	EUR		-919,08	-0,02
Fondsvermögen				EUR		5.864.136,52	100,00
Bantleon Select Corporates IA							
Aktienwert				EUR		104,37	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		104,37	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		104,37	
Aktien im Umlauf				STK		56.175,000	
Bantleon Select Corporates PA							
Aktienwert				EUR		102,37	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		102,37	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		102,37	
Aktien im Umlauf				STK		10,000	

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

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

Bantleon Select Corporates

Derivate zum 30.11.2020

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21	22.03.2021	-2,00	USD	137,9042	138,1563	231.011,20	-418,02
Summe Finanzterminkontrakte							-418,02

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2020

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	GBP	-113.000,00	Kauf	EUR	125.862,66	126.144,23	15.12.2020	-249,66	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-194.500,00	Kauf	EUR	164.768,79	162.611,82	15.12.2020	2.215,02	JP Morgan AG Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte								1.965,36	
Summe Derivate								1.547,34	

Bantleon Select Corporates

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 30.11.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	74.067,06
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	15,91
Summe der Erträge		EUR	74.082,97
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-323,87
- Pauschalkommission		EUR	-25.068,25
- Taxe d'abonnement		EUR	-300,52
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-28,70
- Aufwandsausgleich		EUR	-5.502,14
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-55,62
Summe der Aufwendungen		EUR	-31.279,10
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	42.803,87
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	172.266,59
- Wertpapiergeschäften	EUR	85.482,70	
- Devisentermingeschäften	EUR	9.541,31	
- Finanzterminkontrakten	EUR	71.225,33	
- Swaps	EUR	5.901,34	
- Devisen	EUR	115,91	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-178.972,15
- Wertpapiergeschäften	EUR	-101.678,23	
- Devisentermingeschäften	EUR	-7.603,09	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-60.593,44	
- Swaps	EUR	-3.004,20	
- Devisen	EUR	-6.093,19	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen *)			1.024,33
Realisiertes Ergebnis		EUR	-5.681,23
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	84.418,74	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	33.271,73	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	117.690,47
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	154.813,11

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

Bantleon Select Corporates

Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	4.666.633,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-35.785,63
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.084.652,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.084.652,00		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-6.175,96
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	154.813,11
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	5.864.136,52

*) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Select Corporates

Bantleon Select Corporate IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	49.785,000	EUR	4.999.207,36	EUR	100,42
31.05.2019	Stück	49.785,000	EUR	5.008.904,35	EUR	100,61
30.11.2019	Stück	45.775,000	EUR	4.665.637,23	EUR	101,93
30.11.2020	Stück	56.175,000	EUR	5.863.112,79	EUR	104,37

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.775,000
Ausgegebene Aktien	10.400,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	56.175,000

Bantleon Select Corporates

Bantleon Select Corporate PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	10,000	EUR	995,77	EUR	99,58
30.11.2020	Stück	10,000	EUR	1.023,73	EUR	102,37

*) Auflagedatum 07.10.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

Bantleon Select Global Technology (liquidiert)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 12.02.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	5.964,57
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-342,81
Summe der Erträge		EUR	5.621,76
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-169,77
- Pauschalkommission		EUR	-15.123,06
- Taxe d'abonnement		EUR	-313,87
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-27.701,80
- Aufwandsausgleich		EUR	2.878,88
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-585,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-41.014,62
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-35.392,86
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.074.723,62
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.061.488,28	
- Devisen	EUR	13.235,34	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-601.195,10
- Wertpapiergeschäften	EUR	-600.841,04	
- Devisen	EUR	-354,06	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		EUR	3.418,03
Realisiertes Ergebnis		EUR	476.946,55
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-593.972,09	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	526.932,27	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-67.039,82
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	374.513,87

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 463,19 EUR enthalten.

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

Bantleon Select Global Technology (liquidiert)

Entwicklung des Fondsvermögens		2019/2020	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		EUR	5.930.023,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-72.819,72
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-6.218.692,15
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	176.576,43	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-6.395.268,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-13.025,08
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes **)		EUR	374.513,87
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		EUR	0,00

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen des liquidierten Teilfonds Bantleon Select Global Technology (liquidiert) per letztem Bewertungsdatum 12.02.2020 in Höhe von 4.290.608,71 EUR.

***) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Select Global Technology (liquidiert)

Bantleon Select Global Technology IA (liquidiert) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	221.629,000	EUR	21.131.350,83	EUR	95,35
31.05.2019	Stück	149.910,000	EUR	13.791.667,21	EUR	92,00
30.11.2019	Stück	36.833,000	EUR	3.707.508,75	EUR	100,66
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	18.157,000	EUR	1.924.329,42	EUR	105,98

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	36.833,000
Ausgegebene Aktien	31,000
Zurückgenommene Aktien	-36.864,000 *)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

*) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Select Global Technology (liquidiert)

Bantleon Select Global Technology IT (liquidiert) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	55.903,000	EUR	5.333.070,80	EUR	95,40
31.05.2019	Stück	54.898,000	EUR	5.140.597,17	EUR	93,64
30.11.2019	Stück	73,000	EUR	7.840,48	EUR	107,40
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	61,000	EUR	6.989,67	EUR	114,58

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	73,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-73,000 *)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

*) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Select Global Technology (liquidiert)

Bantleon Select Global Technology PA (liquidiert) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	8.507,187	EUR	803.825,54	EUR	94,49
31.05.2019	Stück	14.113,188	EUR	1.291.378,23	EUR	91,50
30.11.2019	Stück	16.889,184	EUR	1.685.365,01	EUR	99,79
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	18.336,285	EUR	1.923.904,89	EUR	104,92

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.889,184
Ausgegebene Aktien	1.590,406
Zurückgenommene Aktien	-18.479,590 *)

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

0,000

*) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Select Global Technology (liquidiert)

Bantleon Select Global Technology PT (liquidiert) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	4.184,664	EUR	395.331,09	EUR	94,47
31.05.2019	Stück	5.845,739	EUR	540.340,24	EUR	92,43
30.11.2019	Stück	5.241,371	EUR	528.403,32	EUR	100,81
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	4.042,227	EUR	434.420,98	EUR	107,47

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.241,371
Ausgegebene Aktien	110,907
Zurückgenommene Aktien	-5.352,278 *)

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

0,000

*) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Select Global Technology (liquidiert)

Bantleon Select Global Technology DT (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	10,000	EUR	854,86	EUR	85,49
31.05.2019	Stück	10,000	EUR	833,58	EUR	83,36
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	905,52	EUR	90,55
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	10,000	EUR	963,75	EUR	96,38

*) Auflegedatum 07.06.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

***) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 04.09.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	27.551,26
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-512,66
- Sonstige Erträge		EUR	81,74
Summe der Erträge		EUR	27.120,34
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-2.538,35
- Pauschalkommission		EUR	-17.341,56
- Taxe d'abonnement		EUR	-269,29
- Aufwandsausgleich		EUR	8.614,08
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-661,34
Summe der Aufwendungen		EUR	-12.196,46
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	14.923,88
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	520.538,10
- Optionsgeschäften	EUR	494.150,65	
- Finanzterminkontrakten	EUR	26.387,45	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.087.748,34
- Wertpapiergeschäften	EUR	-121.868,55	
- Optionsgeschäften	EUR	-926.048,40	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-35.973,68	
- Devisen	EUR	-3.857,71	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			4.180,06
Realisiertes Ergebnis		EUR	-563.030,18
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-44.992,12
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	70.468,54
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	25.476,42
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-522.629,88

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 674,54 EUR enthalten.

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

Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert)

Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

			EUR	5.404.452,69
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	5.404.452,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-29,71
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-3.895.092,94
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.532.953,80		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-5.428.046,74		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-986.700,16
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes **)			EUR	-522.629,88
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	0,00

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen des liquidierten Teilfonds Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert) per letztem Bewertungsdatum 04.09.2020 in Höhe von 2.254.821,21 EUR.

***) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert)

Bantleon Select Volatility Plus IA (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	10,000	EUR	1.000,32	EUR	100,03
31.05.2019	Stück	10,000	EUR	994,48	EUR	99,45
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	1.057,69	EUR	105,77
04.09.2020 (Auflösung)	Stück	158,000	EUR	13.254,18	EUR	83,89

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10,000
Ausgegebene Aktien	148,000
Zurückgenommene Aktien	-158,000 **)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

**) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Select Volatility Plus (liquidiert)

Bantleon Select Volatility Plus IT (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	50.000,000	EUR	4.999.407,64	EUR	99,99
31.05.2019	Stück	50.581,000	EUR	5.024.828,51	EUR	99,34
30.11.2019	Stück	51.141,000	EUR	5.403.395,00	EUR	105,66
04.09.2020 (Auflösung)	Stück	26.000,000	EUR	2.241.567,03	EUR	86,21

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	51.141,000
Ausgegebene Aktien	14.000,000
Zurückgenommene Aktien	-65.141,000 **)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

**) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Changing World

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	23.616.267,50	100,24
1. Aktien	15.349.780,26	65,15
2. Anleihen	5.855.523,28	24,85
3. Zertifikate	2.154.497,12	9,14
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.911,20	0,01
5. Derivate	28.406,30	0,12
6. Bankguthaben	186.229,69	0,79
7. Sonstige Vermögensgegenstände	39.919,65	0,17
II. Verbindlichkeiten	-56.907,57	-0,24
III. Fondsvermögen	23.559.359,93	100,00

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

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		23.361.711,86	99,16
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		22.794.356,36	96,75
Aktien				EUR		15.349.780,26	65,15
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	1.400	CHF	153,800	198.854,82	0,84
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	5.874	EUR	19,820	116.422,68	0,49
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	946	EUR	136,600	129.223,60	0,55
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	846	EUR	105,900	89.591,40	0,38
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	8.291	EUR	33,380	276.753,58	1,17
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	7.253	EUR	52,880	383.538,64	1,63
Cie d'Entreprises CFE - CFE SA Actions Nominatives o.N.	BE0003883031	STK	2.963	EUR	74,000	219.262,00	0,93
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	26.436	EUR	15,115	399.580,14	1,70
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	65.309	EUR	4,468	291.800,61	1,24
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	14.059	EUR	17,760	249.687,84	1,06
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	2.839	EUR	94,800	269.137,20	1,14
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	44.677	EUR	8,370	373.946,49	1,59
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	11.445	EUR	23,320	266.897,40	1,13
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	18.676	EUR	13,950	260.530,20	1,11
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	38.636	EUR	11,445	442.189,02	1,88
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	10.957	EUR	29,520	323.450,64	1,37
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	41.171	EUR	10,790	444.235,09	1,89
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	1.957	EUR	73,150	143.154,55	0,61
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,01	NL0000852580	STK	18.125	EUR	19,350	350.718,75	1,49
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	38.066	EUR	2,499	95.126,93	0,40
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	9.377	EUR	19,335	181.304,30	0,77
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362	STK	4.576	EUR	50,700	232.003,20	0,98
NOS, SGPS, S.A. Açções Nom. EO -,01	PTZON0AM0006	STK	29.979	EUR	3,200	95.932,80	0,41
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	21.300	EUR	10,590	225.567,00	0,96
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	5.183	EUR	51,800	268.479,40	1,14
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	950	EUR	90,840	86.298,00	0,37
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	5.900	EUR	17,510	103.309,00	0,44
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.962	EUR	101,980	200.084,76	0,85
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.851	EUR	116,650	332.569,15	1,41
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	302	EUR	249,000	75.198,00	0,32
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	56.295	EUR	6,272	353.082,24	1,50
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	3.485	EUR	37,570	130.931,45	0,56
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	16.131	EUR	19,260	310.683,06	1,32
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.343	EUR	85,500	200.326,50	0,85
Biffa PLC Registered Shares LS-,01	GB00BD8DR117	STK	101.770	GBP	2,250	255.617,88	1,08

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	10.418	GBP	22,240	258.647,38	1,10
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	8.800	GBP	13,410	131.734,76	0,56
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	21.056	GBP	9,004	211.641,24	0,90
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	2.126	JPY	13.305,000	226.826,02	0,96
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	12.094	SEK	110,300	130.442,30	0,55
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	SG1DH9000006	STK	500.000	SGD	0,965	301.167,22	1,28
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	STK	1.500	USD	32,310	40.519,19	0,17
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.036	USD	92,660	80.257,30	0,34
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	274	USD	1.754,400	401.894,16	1,71
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	236	USD	3.168,040	625.079,37	2,65
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.831	USD	119,050	480.838,18	2,04
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	50	USD	2.028,450	84.794,33	0,36
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	US1717793095	STK	6.738	USD	44,800	252.372,21	1,07
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	1.546	USD	75,080	97.043,46	0,41
Crown Castle Internat/ Corp. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	1.823	USD	167,570	255.396,80	1,08
CyrusOne Inc. Registered Shares DL -,01	US23283R1005	STK	3.818	USD	69,910	223.155,57	0,95
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	345	USD	98,920	28.532,23	0,12
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	853	USD	134,750	96.097,11	0,41
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	330	USD	227,880	62.871,33	0,27
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	233	USD	697,790	135.929,33	0,58
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	835	USD	276,970	193.353,36	0,82
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	874	USD	48,350	35.329,74	0,15
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	999	USD	85,350	71.285,55	0,30
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.926	USD	214,070	523.675,96	2,22
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	1.002	USD	90,370	75.704,99	0,32
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	240	USD	536,060	107.561,58	0,46
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	511	USD	158,420	67.680,48	0,29
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	600	USD	214,120	107.409,08	0,46
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	400	USD	245,800	82.200,48	0,35
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK	484	USD	180,370	72.986,44	0,31
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	250	USD	534,550	111.727,70	0,47
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	90	USD	1.090,380	82.045,15	0,35
Social Capital Hedosophia H.2 Registered Shs Cl.A DL -,0001	KYG8250T1094	STK	2.500	USD	22,540	47.111,45	0,20
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	1.123	USD	210,960	198.067,12	0,84
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051	STK	525	USD	198,770	87.245,42	0,37
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	490	USD	567,600	232.525,71	0,99
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	260	USD	320,090	69.578,96	0,30
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.000	USD	148,010	123.743,83	0,53

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Watts Water Technologies Inc. Reg. Shares Class A DL -,10	US9427491025	STK	2.419	USD	117,150	236.924,88	1,01
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	156	USD	255,430	33.314,17	0,14
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	2.363	USD	95,970	189.597,12	0,80
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	250	USD	478,360	99.983,28	0,42
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		5.288.167,78	22,45
0,1250 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR00140005T0	%	100	EUR	101,077	101.077,00	0,43
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	100	EUR	102,465	102.465,00	0,43
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	125	EUR	118,841	148.551,25	0,63
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	100	EUR	102,858	102.858,00	0,44
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	%	100	EUR	101,821	101.821,00	0,43
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	300	EUR	105,975	317.925,00	1,35
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23) **)	DE0001141778	%	40	EUR	101,844	40.737,60	0,17
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	%	100	EUR	103,758	103.758,00	0,44
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	%	80	EUR	126,600	101.279,92	0,43
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	%	100	EUR	114,103	114.103,46	0,48
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(29)	FR0013459757	%	100	EUR	103,541	103.541,00	0,44
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	%	100	EUR	103,382	103.382,00	0,44
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdrb. v.2019(2029)	DE000SCB0021	%	100	EUR	102,644	102.644,00	0,44
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(24/24)	XS2047500769	%	100	EUR	100,722	100.722,00	0,43
1,7500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	FR0013504677	%	100	EUR	112,421	112.421,00	0,48
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(42)	XS1980857319	%	75	EUR	123,427	92.570,25	0,39
0,0100 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2194790262	%	50	EUR	102,039	51.019,50	0,22
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	%	250	EUR	105,299	263.247,50	1,12
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877	%	150	EUR	106,205	159.307,50	0,68
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) ***)	FR0013234333	%	220	EUR	132,223	290.890,60	1,23
1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(24/25)	XS1575444622	%	100	EUR	104,800	104.800,00	0,44
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	50	EUR	116,816	58.408,00	0,25
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	%	200	EUR	107,114	214.228,00	0,91
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	%	100	EUR	119,068	119.068,00	0,51
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325	%	100	EUR	129,253	129.253,00	0,55
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	150	EUR	121,720	182.580,00	0,77
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848	%	100	EUR	102,362	102.362,00	0,43
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013352060	%	45	EUR	114,581	51.561,45	0,22
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	100	EUR	101,333	101.333,00	0,43
1,2000 % Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2015(25)	AT0000A1FAP5	%	105	EUR	109,366	114.834,30	0,49
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4	%	75	EUR	109,644	82.233,00	0,35
1,7500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2015(31)	FR0013054897	%	100	EUR	118,576	118.576,00	0,50
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXO0024	%	70	EUR	117,727	82.408,90	0,35
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	100	EUR	115,646	115.646,00	0,49

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,8410 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0013015559	%	100	EUR	110,283	110.283,00	0,47
0,0000 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	FR0014000MX1	%	100	EUR	102,101	102.101,00	0,43
1,2500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(25/25)	XS1957442541	%	100	EUR	106,501	106.501,00	0,45
0,6000 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012F43	%	300	EUR	105,629	316.887,00	1,35
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2020(25)	ES0000012F92	%	125	EUR	101,939	127.423,75	0,54
1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42	%	20	EUR	110,324	22.064,80	0,09
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810	%	100	EUR	105,937	105.937,00	0,45
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1376614118	%	100	EUR	104,846	104.846,00	0,45
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0014000PF1	%	100	EUR	100,511	100.511,00	0,43
Zertifikate				EUR		2.154.497,12	9,14
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	STK	66.000	USD	17,768	980.398,80	4,16
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	3.900	USD	172,460	562.322,55	2,39
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	21.000	USD	34,845	611.775,77	2,60
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		1.911,20	0,01
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009G9	STK	8.000	EUR	0,239	1.911,20	0,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		567.355,50	2,41
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		567.355,50	2,41
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	%	100	EUR	105,270	105.270,00	0,45
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	200	EUR	102,711	205.422,00	0,87
0,8270 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(27)	ES0000101966	%	50	EUR	106,095	53.047,50	0,23
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(35)	EU000A285VM2	%	100	EUR	102,775	102.775,00	0,44
0,2500 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	BE0002755362	%	100	EUR	100,841	100.841,00	0,43
Summe Wertpapiervermögen				EUR		23.361.711,86	99,16
Derivate				EUR		28.406,30	0,12

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		186.229,69	0,79
Bankguthaben				EUR		186.229,69	0,79
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			76.211,28	EUR		76.211,28	0,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			131.593,02	USD		110.018,41	0,47
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		39.919,65	0,17
Zinsansprüche			21.219,40	EUR		21.219,40	0,09
Dividendenansprüche			12.796,52	EUR		12.796,52	0,05
Quellensteueransprüche			5.903,73	EUR		5.903,73	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-80,00	0,00
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)			-80,00	EUR		-80,00	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-56.827,57	-0,24
Pauschalkommission			-54.631,18	EUR		-54.631,18	-0,23
Taxe d'abonnement			-2.196,39	EUR		-2.196,39	-0,01
Fondsvermögen				EUR		23.559.359,93	100,00
Bantleon Changing World IA							
Aktienwert				EUR		110,07	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		110,07	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		110,07	
Aktien im Umlauf				STK		210.900,000	

Bantleon Changing World

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Changing World IT							
Aktienwert				EUR		112,15	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		112,15	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		112,15	
Aktien im Umlauf				STK		1.335,000	
Bantleon Changing World PA							
Aktienwert				EUR		108,45	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		108,45	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		108,45	
Aktien im Umlauf				STK		1.496,431	
antleon Changing World PT							
Aktienwert				EUR		110,44	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		110,44	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		110,44	
Aktien im Umlauf				STK		306,000	

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

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

**) Davon 40 Collateral Given

***) Davon 100 Collateral Given

Bantleon Changing World

Derivate zum 30.11.2020

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 03.21 EUREX	08.03.2021	-1,00	EUR	177,6787	177,6000	177.600,00	80,00
Summe Finanzterminkontrakte							80,00

Optionen zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
APPLE INC. CALL 18.12.20 BP 160,00 NYSE	18.12.2020	-15,00	USD	5,986	0,065	-81,51	2.239,47	7.502,75
Summe Optionen						-81,51		

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2020

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD	-2.650.000,00	Kauf	EUR	2.240.238,06	2.215.533,82	16.12.2020	25.605,25	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-530.000,00	Kauf	EUR	445.729,12	443.106,76	16.12.2020	2.802,56	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								28.407,81	
Summe Derivate								28.406,30	

Bantleon Changing World

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 30.11.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		334.202,07
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		50.314,60
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-1.647,17
- Sonstige Erträge	EUR		1.274,21
Summe der Erträge	EUR		384.143,71
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-1.518,25
- Pauschalkommission	EUR		-115.075,12
- Taxe d'abonnement	EUR		-1.381,11
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-50.642,70
- Aufwandsausgleich	EUR		-90.722,26
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-72,77
Summe der Aufwendungen	EUR		-259.412,21
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		124.731,50
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus	EUR		2.206.193,14
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.047.396,93	
- Devisentermingeschäften	EUR	110.646,36	
- Finanzterminkontrakten	EUR	13.976,11	
- Devisen	EUR	34.173,74	
2. Realisierte Verluste aus	EUR		-1.385.673,95
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.260.332,75	
- Devisentermingeschäften	EUR	-64.465,51	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-55.542,89	
- Devisen	EUR	-5.332,80	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			19.925,49
Realisiertes Ergebnis	EUR		840.444,68
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	997.437,54	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-250.406,22	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		747.031,32
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		1.712.207,50

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 2.693,40 EUR enthalten.

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

Bantleon Changing World

Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	12.530.603,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-230.757,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	9.966.599,10
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	12.021.367,66		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-2.054.768,56		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-419.292,04
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes **)			EUR	1.712.207,50
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	23.559.359,93

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Aktienklasse BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World DT per letztem Bewertungsdatum 16.01.2020 in Höhe von EUR 1.126,65.

**) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	102.700,000	EUR	9.747.283,14	EUR	94,91
31.05.2019	Stück	118.180,000	EUR	11.176.111,57	EUR	94,57
30.11.2019	Stück	120.780,000	EUR	12.376.317,48	EUR	102,47
30.11.2020	Stück	210.900,000	EUR	23.213.563,88	EUR	110,07

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	120.780,000
Ausgegebene Aktien	110.660,000
Zurückgenommene Aktien	-20.540,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	210.900,000

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World IT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	10,000	EUR	949,35	EUR	94,94
31.05.2019	Stück	10,000	EUR	946,23	EUR	94,62
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	1.025,28	EUR	102,53
30.11.2020	Stück	1.335,000	EUR	149.716,67	EUR	112,15

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10,000
Ausgegebene Aktien	1.325,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.335,000

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	50,000	EUR	4.736,13	EUR	94,72
31.05.2019	Stück	127,000	EUR	11.947,96	EUR	94,06
30.11.2019	Stück	1.388,713	EUR	141.092,34	EUR	101,60
30.11.2020	Stück	1.496,431	EUR	162.283,45	EUR	108,45

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.388,713
Ausgegebene Aktien	228,718
Zurückgenommene Aktien	-121,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.496,431

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World PT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	4.011,000	EUR	379.955,82	EUR	94,73
31.05.2019	Stück	70,000	EUR	6.584,12	EUR	94,06
30.11.2019	Stück	109,000	EUR	11.074,26	EUR	101,60
30.11.2020	Stück	306,000	EUR	33.795,93	EUR	110,44

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	109,000
Ausgegebene Aktien	199,000
Zurückgenommene Aktien	-2,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	306,000

Bantleon Changing World

Bantleon Changing World DT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	10,000	EUR	1.026,45	EUR	102,65
31.05.2019	Stück	10,000	EUR	1.015,88	EUR	101,59
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	1.093,80	EUR	109,38
16.01.2020 (Auflösung)	Stück	10,000	EUR	1.126,65	EUR	112,67

*) Auflegedatum 22.11.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

***) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	106.948.155,61	102,06
1. Aktien	28.427.957,43	27,13
2. Anleihen	56.600.461,77	54,01
3. Zertifikate	13.698.633,05	13,07
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	119.042,64	0,11
5. Derivate	636.237,50	0,61
6. Bankguthaben	6.871.367,39	6,56
7. Sonstige Vermögensgegenstände	594.455,83	0,57
II. Verbindlichkeiten	-2.159.626,38	-2,06
III. Fondsvermögen	104.788.529,23	100,00

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

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		98.846.094,89	94,33
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		87.893.249,12	83,88
Aktien				EUR		28.425.029,19	27,13
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	CH0043238366	STK	80.000	CHF	0,669	49.390,47	0,05
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.460	CHF	101,660	137.073,88	0,13
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	11.207	CHF	13,005	134.601,99	0,13
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	3.599	DKK	420,350	203.251,24	0,19
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	603	EUR	36,680	22.118,04	0,02
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	128	EUR	107,100	13.708,80	0,01
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	2.350	EUR	29,140	68.479,00	0,07
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWWO	STK	1.915	EUR	271,500	519.922,50	0,50
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413	STK	3.500	EUR	24,440	85.540,00	0,08
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	206	EUR	1.618,000	333.308,00	0,32
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	11.407	EUR	24,100	274.908,70	0,26
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	5.251	EUR	138,650	728.051,15	0,69
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	4.143	EUR	88,410	366.282,63	0,35
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.551	EUR	199,000	706.649,00	0,67
Altice Europe N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01	NL0011333752	STK	22.563	EUR	4,460	100.630,98	0,10
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	2.218	EUR	58,600	129.974,80	0,12
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	296	EUR	66,700	19.743,20	0,02
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	5.261	EUR	56,460	297.036,06	0,28
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	263	EUR	237,800	62.541,40	0,06
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	827	EUR	148,950	123.181,65	0,12
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	4.221	EUR	363,600	1.534.755,60	1,46
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	STK	6.000	EUR	15,530	93.180,00	0,09
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	10.274	EUR	19,808	203.507,39	0,19
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	104.241	EUR	2,448	255.129,85	0,24
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	5.922	EUR	62,030	367.341,66	0,35
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	9.017	EUR	49,055	442.328,94	0,42
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.592	EUR	73,660	117.266,72	0,11
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	2.169	EUR	43,940	95.305,86	0,09
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	452	EUR	186,000	84.072,00	0,08
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	12.356	EUR	43,610	538.845,16	0,51
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	1.930	EUR	52,580	101.479,40	0,10
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	10.160	EUR	5,270	53.543,20	0,05
Continental AG	DE0005439004	STK	610	EUR	116,100	70.821,00	0,07
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	1.598	EUR	9,802	15.663,60	0,01
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	4.178	EUR	33,450	139.754,10	0,13

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	7.889	EUR	57,190	451.171,91	0,43
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	4.283	EUR	53,820	230.511,06	0,22
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	173	EUR	100,850	17.447,05	0,02
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0	STK	17.500	EUR	4,130	72.275,00	0,07
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	2.127	EUR	9,471	20.144,82	0,02
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.071	EUR	139,150	149.029,65	0,14
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	11.391	EUR	40,720	463.841,52	0,44
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	21.335	EUR	15,245	325.252,08	0,31
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	876	EUR	44,170	38.692,92	0,04
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	STK	3.000	EUR	41,050	123.150,00	0,12
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	10.000	EUR	9,134	91.340,00	0,09
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	1.736	EUR	48,470	84.143,92	0,08
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	4.950	EUR	4,551	22.527,45	0,02
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	84.863	EUR	8,453	717.346,94	0,68
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	9.351	EUR	12,465	116.560,22	0,11
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	13.934	EUR	8,442	117.630,83	0,11
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.948	EUR	121,900	237.461,20	0,23
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	541	EUR	89,700	48.527,70	0,05
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	710	EUR	177,950	126.344,50	0,12
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	1.327	EUR	13,195	17.509,77	0,02
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359	STK	246	EUR	103,650	25.497,90	0,02
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	26	EUR	823,600	21.413,60	0,02
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	78.908	EUR	11,500	907.442,00	0,87
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	4.590	EUR	27,970	128.382,30	0,12
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	4.297	EUR	29,705	127.642,39	0,12
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	34.618	EUR	8,271	286.325,48	0,27
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	102.826	EUR	1,934	198.886,05	0,19
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	126	EUR	88,120	11.103,12	0,01
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	800	EUR	607,200	485.760,00	0,46
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	1.417	EUR	72,750	103.086,75	0,10
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	459	EUR	65,140	29.899,26	0,03
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	2.871	EUR	70,220	201.601,62	0,19
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	5.771	EUR	43,550	251.327,05	0,24
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00B212WP82	STK	5.062	EUR	215,600	1.091.367,20	1,04
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	2.712	EUR	496,950	1.347.728,40	1,29
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	11.428	EUR	7,546	86.235,69	0,08
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	8.183	EUR	7,400	60.554,20	0,06
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	92	EUR	200,000	18.400,00	0,02
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.453	EUR	236,200	343.198,60	0,33
Neles Oyj Registered Shares o.N.	FI4000440664	STK	3.427	EUR	10,960	37.559,92	0,04
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	243	EUR	66,450	16.147,35	0,02

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	2.172	EUR	56,040	121.718,88	0,12
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	856	EUR	34,370	29.420,72	0,03
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	28.005	EUR	3,351	93.830,75	0,09
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.050	EUR	308,600	632.630,00	0,60
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	4.000	EUR	51,920	207.680,00	0,20
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	1.081	EUR	160,300	173.284,30	0,17
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038	STK	2.251	EUR	53,720	120.923,72	0,12
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	2.923	EUR	8,620	25.196,26	0,02
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	4.872	EUR	91,420	445.398,24	0,43
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	1.080	EUR	83,120	89.769,60	0,09
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	2.000	EUR	40,680	81.360,00	0,08
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	4.487	EUR	11,350	50.927,45	0,05
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	5.000	EUR	14,696	73.480,00	0,07
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	4.950	EUR	34,990	173.200,50	0,17
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	1.955	EUR	122,550	239.585,25	0,23
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	8.900	EUR	85,340	759.526,00	0,72
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	11.193	EUR	100,780	1.128.030,54	1,08
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	147	EUR	304,200	44.717,40	0,04
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	5.919	EUR	117,450	695.186,55	0,66
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.382	EUR	64,100	88.586,20	0,08
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	7.985	EUR	112,220	896.076,70	0,86
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	4.505	EUR	30,000	135.150,00	0,13
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	649	EUR	35,660	23.143,34	0,02
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	14.957	EUR	4,698	70.267,99	0,07
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	51	EUR	280,500	14.305,50	0,01
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	3.551	EUR	6,280	22.300,28	0,02
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	19.260	EUR	36,780	708.382,80	0,68
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	850	EUR	80,460	68.391,00	0,07
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	2.711	EUR	21,330	57.825,63	0,06
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	3.351	EUR	87,200	292.207,20	0,28
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	6.719	EUR	25,300	169.990,70	0,16
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.475	EUR	142,440	210.099,00	0,20
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	2.890	EUR	57,440	166.001,60	0,16
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	571	EUR	23,440	13.384,24	0,01
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	1.060	EUR	82,900	87.874,00	0,08
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	27.000	GBP	1,358	40.924,98	0,04
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	4.750	GBP	26,550	140.781,98	0,13
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	25.000	GBP	1,183	33.015,18	0,03
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00BMGYLN96	STK	4.628	GBP	7,515	38.824,98	0,04
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	43.000	GBP	2,156	103.467,85	0,10
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	3.441	GBP	16,915	64.974,90	0,06

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896	STK	12.500	GBP	2,685	37.466,51	0,04
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	3.339	NOK	140,200	44.193,85	0,04
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	1.200	NOK	487,500	55.227,23	0,05
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	70	USD	3.139,590	183.739,90	0,18
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	500	USD	119,645	50.014,63	0,05
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.000	USD	117,570	98.294,46	0,09
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	1.500	USD	28,505	35.747,43	0,03
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	950	USD	230,010	182.684,98	0,17
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	40	USD	2.028,710	67.844,16	0,06
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	700	USD	93,385	54.652,20	0,05
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	550	USD	148,030	68.068,31	0,06
Fitbit Inc. Registered Shares A DL -,0001	US33812L1026	STK	22.500	USD	7,175	134.969,90	0,13
Invitae Corp. Registered Shares DL -,0001	US46185L1035	STK	1.900	USD	48,760	77.455,06	0,07
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	1.000	USD	84,395	70.558,48	0,07
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	220	USD	361,150	66.426,72	0,06
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015	STK	3.100	USD	28,000	72.569,18	0,07
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.000	USD	211,430	176.766,16	0,17
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	2.800	USD	74,290	173.908,54	0,17
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	475	USD	202,770	80.524,83	0,08
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01	US8865471085	STK	1.250	USD	131,330	137.248,14	0,13
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.100	USD	146,826	135.029,44	0,13
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	500	USD	119,470	49.941,48	0,05
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		45.650.544,24	43,56
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	900	EUR	104,628	941.652,00	0,90
1,2500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013233384	%	300	EUR	102,007	306.021,00	0,29
1,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1767087866	%	600	EUR	107,727	646.362,00	0,62
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	%	200	EUR	101,521	203.042,00	0,19
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1052677892	%	600	EUR	107,612	645.672,00	0,62
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	%	600	EUR	106,531	639.186,00	0,61
1,4500 % Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	XS2023873149	%	600	EUR	105,236	631.416,00	0,60
1,8750 % Arountown SA EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1649193403	%	400	EUR	107,527	430.108,00	0,41
2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513	%	300	EUR	105,530	316.590,00	0,30
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	400	EUR	100,915	403.660,00	0,39
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	500	EUR	107,347	536.735,00	0,51
1,7500 % Babcock International Grp PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1117528189	%	300	EUR	102,619	307.857,00	0,29
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2017(24)	XS1567439689	%	300	EUR	90,782	272.346,00	0,26
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73	%	400	EUR	106,747	426.988,00	0,41
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	400	EUR	107,412	429.648,00	0,41
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	%	600	EUR	108,201	649.206,00	0,62

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	%	400	EUR	109,277	437.108,00	0,42
1,0000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2102934697	%	100	EUR	98,666	98.666,00	0,09
1,4230 % CETIN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1529934801	%	1.000	EUR	101,389	1.013.890,00	0,97
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1912656375	%	600	EUR	101,674	610.044,00	0,58
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	500	EUR	102,571	512.855,00	0,49
0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	%	300	EUR	102,881	308.643,00	0,29
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9	%	400	EUR	102,432	409.728,00	0,39
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	400	EUR	101,907	407.628,00	0,39
1,3750 % Edenred S.A. EO-Notes 2015(15/25)	FR0012599892	%	300	EUR	105,942	317.826,00	0,30
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	500	EUR	103,767	518.835,00	0,50
1,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1846632104	%	600	EUR	108,179	649.074,00	0,62
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1750986744	%	300	EUR	106,853	320.559,00	0,31
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204	%	400	EUR	104,398	417.592,00	0,40
3,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0970852348	%	300	EUR	118,425	355.275,00	0,34
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	%	300	EUR	103,326	309.978,00	0,30
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069	%	100	EUR	102,798	102.798,00	0,10
2,5000 % EXOR N.V. EO-Notes 2014(24)	XS1119021357	%	200	EUR	108,699	217.398,00	0,21
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1753808929	%	500	EUR	107,614	538.070,00	0,51
0,1420 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2196322155	%	100	EUR	101,085	101.085,00	0,10
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26) **)	FR0013200813	%	2.000	EUR	105,101	2.102.020,00	2,01
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27) ***)	FR0013250560	%	2.400	EUR	110,304	2.647.296,00	2,53
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248	%	700	EUR	104,493	731.451,00	0,70
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	%	300	EUR	106,889	320.667,00	0,31
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1654229373	%	500	EUR	106,338	531.690,00	0,51
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633	%	500	EUR	105,918	529.590,00	0,51
1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2231183646	%	500	EUR	106,075	530.375,00	0,51
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	800	EUR	104,388	835.104,00	0,80
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659	%	200	EUR	102,490	204.980,00	0,20
2,7500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1314238459	%	200	EUR	105,218	210.436,00	0,20
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	%	300	EUR	105,559	316.677,00	0,30
1,3000 % Italien, Republik EO-Inf.Idx Lkd B.T.P.2017(28)	IT0005246134	%	1.800	EUR	116,200	2.091.608,90	2,00
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286	%	400	EUR	106,428	425.712,00	0,41
0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2025)	XS2102916793	%	500	EUR	101,627	508.135,00	0,48
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	%	500	EUR	109,423	547.115,00	0,52
0,8750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1718393439	%	300	EUR	104,075	312.225,00	0,30
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	400	EUR	104,349	417.396,00	0,40
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383	%	200	EUR	103,494	206.988,00	0,20
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	FR0013444676	%	500	EUR	100,649	503.245,00	0,48
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	%	400	EUR	105,936	423.744,00	0,40
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	300	EUR	99,923	299.769,00	0,29
1,0000 % PostNL N.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1709433509	%	600	EUR	103,912	623.472,00	0,59

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,6250 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/24)	XS2015267953	%	400	EUR	101,970	407.880,00	0,39
0,2500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2035620710	%	300	EUR	100,686	302.058,00	0,29
1,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	FR0013445152	%	500	EUR	110,143	550.715,00	0,53
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575	%	300	EUR	100,793	302.379,00	0,29
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(24/24)	XS2051660335	%	500	EUR	100,819	504.095,00	0,48
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	%	2.400	EUR	104,544	2.509.056,00	2,39
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1676952481	%	700	EUR	104,253	729.771,00	0,70
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	300	EUR	105,035	315.105,00	0,30
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	%	400	EUR	103,176	412.704,00	0,39
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684	%	200	EUR	105,484	210.968,00	0,20
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	700	EUR	107,982	755.874,00	0,72
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	%	150	EUR	103,059	154.588,50	0,15
2,2000 % Teréga S.A. EO-Obl. 2015(15/25)	FR0012881555	%	400	EUR	110,501	442.004,00	0,42
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086868010	%	200	EUR	103,236	206.472,00	0,20
2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1082971588	%	300	EUR	108,629	325.887,00	0,31
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405775708	%	400	EUR	103,207	412.828,00	0,39
1,4910 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868	%	200	EUR	109,866	219.732,00	0,21
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	%	300	EUR	93,143	279.429,00	0,27
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242	%	600	EUR	117,429	704.574,00	0,67
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214	%	500	EUR	112,238	561.190,00	0,54
1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(23)	XS1865186321	%	400	EUR	102,286	409.144,00	0,39
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677	%	400	EUR	106,465	425.860,00	0,41
1,0000 % Wendel SE EO-Bonds 2016(16/23)	FR0013213709	%	400	EUR	102,229	408.916,00	0,39
1,6250 % Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037	%	500	EUR	102,990	514.950,00	0,49
6,1250 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2017(22) Reg.S	XS1558077845	%	200	USD	103,899	173.729,62	0,17
6,1250 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2013(23) Reg.S	XS0956406135	%	200	USD	107,371	179.535,16	0,17
2,5000 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2017(22) Reg.S	XS1696908471	%	200	USD	103,649	173.311,60	0,17
3,3750 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	USY20721BD05	%	200	USD	105,897	177.070,48	0,17
4,2500 % Marokko, Königreich DL-Notes 2012(22) Reg.S	XS0850020586	%	1.000	USD	104,923	877.209,26	0,84
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	%	200	USD	105,259	176.003,68	0,17
4,1250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(23) Reg.S	XS1750113406	%	200	USD	99,741	166.777,03	0,16
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2011(21)	US71645WAR25	%	200	USD	100,483	168.017,72	0,16
6,7500 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2012(22)Reg.S	US77586TAA43	%	200	USD	107,112	179.102,08	0,17
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2013(25)	US836205AR58	%	600	USD	111,710	560.371,21	0,53
Zertifikate				EUR		13.698.633,05	13,07
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero Gold Lkd Nts 2004(Und)	GB00B00FHZ82	STK	17.000	USD	165,520	2.352.512,33	2,25
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	32.500	USD	171,850	4.669.446,53	4,46
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	128.000	USD	34,653	3.708.318,70	3,54
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333	STK	170.000	USD	20,885	2.968.355,49	2,83

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		119.042,64	0,11
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	389	CHF	300,100	107.812,06	0,10
Banco Santander S.A. Anrechte	ES06139009S5	STK	104.241	EUR	0,106	11.070,39	0,01
KION GROUP AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H22F2	STK	459	EUR	0,349	160,19	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		10.949.917,53	10,45
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		10.949.917,53	10,45
1,8750 % Albemarle Corp. EO-Notes 2014(14/21)	XS1148074518	%	300	EUR	101,764	305.292,00	0,29
1,5000 % American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	XS1405781425	%	300	EUR	103,667	311.001,00	0,30
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	%	300	EUR	105,089	315.267,00	0,30
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	%	400	EUR	106,912	427.648,00	0,41
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	XS1378895954	%	1.000	EUR	103,973	1.039.730,00	0,99
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	400	EUR	105,295	421.180,00	0,40
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	400	EUR	103,231	412.924,00	0,39
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381	%	300	EUR	101,471	304.413,00	0,29
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102	%	200	EUR	111,881	223.762,00	0,21
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) C	XS1568875444	%	500	EUR	99,548	497.740,00	0,47
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374	%	350	EUR	106,231	371.808,50	0,35
1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	XS1165754851	%	1.400	EUR	101,624	1.422.736,00	1,36
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	200	EUR	100,795	201.590,00	0,19
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	300	EUR	102,410	307.230,00	0,29
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	400	EUR	103,647	414.588,00	0,40
4,8750 % Brasilien DL-Bonds 2010(21)	US105756BS83	%	300	USD	100,600	252.320,04	0,24
2,6250 % Brasilien DL-Bonds 2012(12/23)	US105756BU30	%	200	USD	103,722	173.433,66	0,17
4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP30179AJ79	%	1.400	USD	101,938	1.193.154,42	1,14
3,6250 % Mexiko DL-Med.-Term Notes 2012(12/22)	US91086QBA58	%	2.000	USD	103,927	1.737.764,40	1,66
3,6250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(21) Reg.S	XS1405781342	%	200	USD	99,632	166.594,77	0,16
4,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589	%	200	USD	96,248	160.936,38	0,15
4,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-M.-T. Nts 2014(14/25)	US71654QBV32	%	200	USD	97,280	162.661,98	0,16
1,1250 % T 1 1/8 02/28/21	US912828P873	%	50	USD	100,250	41.907,03	0,04
1,1250 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828T347	%	50	USD	100,832	42.150,33	0,04
1,1250 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828S760	%	50	USD	100,676	42.085,02	0,04

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		2.928,24	0,00
Aktien				EUR		2.928,24	0,00
Innogy SE Nachbesserungsrecht	XFA00A026732	STK	4.067	EUR	0,720	2.928,24	0,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR		98.846.094,89	94,33
Derivate				EUR		636.237,50	0,61
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		6.871.367,39	6,56
Bankguthaben				EUR		6.871.367,39	6,56
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
						4.447.724,25	4,24
Guthaben in Fondswährung (Cash Collateral)						260.000,00	0,25
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)						757.360,00	0,72
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						22.619,39	0,00
						862.411,82	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						54,91	0,00
						470.777,45	0,41
						108.600.884,00	0,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)						2.080,00	0,00
						132.000,00	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		594.455,83	0,57
Zinsansprüche						397.667,81	0,38
Dividendenansprüche						21.518,60	0,02
Quellensteueransprüche						34.021,56	0,03
Forderungen aus Wertpapieren ****)						120.182,26	0,11
Sonstige Forderungen						21.065,60	0,02

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-1.567.248,71	-1,49
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			-27.239,60	GBP		-30.408,13	-0,03
			-390.675,03	HKD		-42.132,65	-0,04
			-74.917,05	USD		-62.634,44	-0,06
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
			-55.474.500,00	JPY		-444.844,41	-0,42
			-1.180.824,70	USD		-987.229,08	-0,94
Verbindlichkeiten				EUR		-592.377,67	-0,57
Pauschalkommission							
			-565.200,74	EUR		-565.200,74	-0,54
Taxe d'abonnement							
			-27.176,93	EUR		-27.176,93	-0,03
Fondsvermögen				EUR		104.788.529,23	100,00
Bantleon Global Multi Asset IA (vormals: Bantleon Family & Friends IA)							
Aktienwert							
				EUR		111,19	
Ausgabepreis ¹⁾							
				EUR		111,19	
Rücknahmepreis ¹⁾							
				EUR		111,19	
Aktien im Umlauf							
				STK		856.660,668	
Bantleon Global Multi Asset IT (vormals: Bantleon Family & Friends IT)							
Aktienwert							
				EUR		114,53	
Ausgabepreis ¹⁾							
				EUR		114,53	
Rücknahmepreis ¹⁾							
				EUR		114,53	
Aktien im Umlauf							
				STK		826,000	
Bantleon Global Multi Asset PA (vormals: Bantleon Family & Friends PA)							
Aktienwert							
				EUR		108,74	
Ausgabepreis ¹⁾							
				EUR		108,74	
Rücknahmepreis ¹⁾							
				EUR		108,74	
Aktien im Umlauf							
				STK		67.705,525	

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Global Multi Asset PT (vormals: Bantleon Family & Friends PT)							
Aktienwert				EUR		109,29	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		109,29	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		109,29	
Aktien im Umlauf				STK		14.951,335	
Bantleon Global Multi Asset DT (vormals: Bantleon Family & Friends DT)							
Aktienwert				EUR		113,26	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		113,26	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		113,26	
Aktien im Umlauf				STK		3.956,727	

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

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

**) Davon 2.000 Collateral Given

***) Davon 2.400 Collateral Given

****) Hierbei handelt es sich um die erwartete Barabfindung aus dem Investment Mellanox Technologies Ltd. (ISIN: IL0011017329)

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Derivate zum 30.11.2020

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21 CBOT	22.03.2021	110,00	USD	138,0489	138,1563	12.705.616,17	10.058,27
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21 CBOT	31.03.2021	58,00	USD	110,4033	110,4219	10.708.918,57	1.898,42
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.20 EUREX	18.12.2020	10,00	EUR	12717,5320	13383,0000	3.322.790,00	166.387,50
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.20 CME	18.12.2020	56,00	USD	3368,0156	3609,2500	8.478.023,58	564.829,44
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.20 EUREX	18.12.2020	-450,00	EUR	3292,3761	3522,0000	15.716.430,00	-1.032.587,50
FUTURE EURO-BOBL 12.20 EUREX	08.12.2020	-55,00	EUR	135,1187	135,4300	7.448.650,00	-17.050,00
FUTURE EURO-BUND 12.20 EUREX	08.12.2020	-46,00	EUR	173,7887	175,3900	8.067.940,00	-73.600,00
FUTURE HANG SENG INDEX 12.20 HKFE	30.12.2020	15,00	HKD	26608,5658	26359,0000	2.130.613,91	-20.140,20
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.20 EUREX	08.12.2020	23,00	EUR	145,6113	151,3300	3.480.590,00	131.560,00
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.20 IC	18.12.2020	63,00	USD	1135,9366	1208,8000	3.173.623,02	192.053,29
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.20 CME	18.12.2020	16,00	USD	11560,0634	12171,5000	3.282.218,14	163.613,89
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.20 SGX	10.12.2020	31,00	JPY	22896,8920	26490,0000	3.285.512,18	446.708,80
FUTURE SMI 12.20 EUREX	18.12.2020	16,00	CHF	10519,2000	10503,0000	1.548.050,24	-2.364,24
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.21 CBOT	22.03.2021	44,00	USD	156,8771	157,0469	5.777.161,19	6.322,63

Summe Finanzterminkontrakte

537.690,30

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2020

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD	-16.000.000,00	Kauf	EUR	13.472.160,58	13.376.807,96	11.12.2020	98.547,20	Nomura Financial Products Europe GmbH - Frankfurt

Summe Devisentermingeschäfte

98.547,20

Summe Derivate

636.237,50

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 30.11.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		687.634,78
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		1.032.340,16
- Zinsen aus Genussscheinen	EUR		4.623,99
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-1.367,40
- Bestandsprovision	EUR		107,17
- Sonstige Erträge	EUR		950,02
Summe der Erträge	EUR		1.724.288,72
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-47.901,63
- Pauschalkommission	EUR		-1.319.421,96
- Taxe d'abonnement	EUR		-16.127,48
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-98.813,96
- Aufwandsausgleich	EUR		248.048,89
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-41.261,66
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.275.477,80
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		448.810,92
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			20.753.298,92
- Wertpapiergeschäften	EUR	4.190.244,71	
- Devisentermingeschäften	EUR	1.001.872,03	
- Finanzterminkontrakten	EUR	15.487.474,62	
- Devisen	EUR	73.707,56	
2. Realisierte Verluste aus			-18.827.810,80
- Wertpapiergeschäften	EUR	-4.977.253,55	
- Devisentermingeschäften	EUR	-261.543,07	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-13.433.235,66	
- Devisen	EUR	-155.778,52	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			9.681,23
Realisiertes Ergebnis	EUR		1.935.169,35
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.462.524,87	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-566.197,05	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		1.896.327,82
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		4.280.308,09

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 8.205,42 EUR enthalten.

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

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

			EUR	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	118.556.819,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.351.671,35
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-16.148.647,47
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	14.396.817,63		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-30.545.465,10		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	451.720,68
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes **)			EUR	4.280.308,09
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	104.788.529,23

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen des liquidierten Aktienklasse BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends FA per letztem Bewertungsdatum 15.01.2020 in Höhe von EUR 911,63.

***) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Bantleon Global Multi Asset IA (vormals: Bantleon Family & Friends IA) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	1.153.950,917	EUR	120.551.296,67	EUR	104,47
31.05.2019	Stück	974.040,691	EUR	101.072.852,75	EUR	103,77
30.11.2019	Stück	989.527,422	EUR	107.443.846,97	EUR	108,58
30.11.2020	Stück	856.660,668	EUR	95.249.216,72	EUR	111,19

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	989.527,422
Ausgegebene Aktien	129.230,537
Zurückgenommene Aktien	-262.097,291
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	856.660,668

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Bantleon Global Multi Asset IT (vormals: Bantleon Family & Friends IT) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	27.268,000	EUR	2.787.832,11	EUR	102,24
31.05.2019	Stück	2.768,000	EUR	290.327,64	EUR	104,89
30.11.2019	Stück	868,000	EUR	95.274,33	EUR	109,76
30.11.2020	Stück	826,000	EUR	94.600,62	EUR	114,53

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	868,000
Ausgegebene Aktien	59,000
Zurückgenommene Aktien	-101,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	826,000

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Bantleon Global Multi Asset PA (vormals: Bantleon Family & Friends PA) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	116.121,388	EUR	11.925.866,50	EUR	102,70
31.05.2019	Stück	94.672,956	EUR	9.681.594,80	EUR	102,26
30.11.2019	Stück	82.895,657	EUR	8.848.558,63	EUR	106,74
30.11.2020	Stück	67.705,525	EUR	7.362.572,49	EUR	108,74

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	82.895,657
Ausgegebene Aktien	1.853,137
Zurückgenommene Aktien	-17.043,269
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	67.705,525

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Bantleon Global Multi Asset PT (vormals: Bantleon Family & Friends PT) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	14.703,005	EUR	1.449.079,68	EUR	98,56
31.05.2019	Stück	15.842,005	EUR	1.597.729,27	EUR	100,85
30.11.2019	Stück	15.991,816	EUR	1.683.467,76	EUR	105,27
30.11.2020	Stück	14.951,335	EUR	1.633.994,50	EUR	109,29

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.991,816
Ausgegebene Aktien	1.069,000
Zurückgenommene Aktien	-2.109,481
Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes	14.951,335

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Bantleon Global Multi Asset FA (vormals: Bantleon Family & Friends FA) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	10,000	EUR	900,62	EUR	90,06
31.05.2019	Stück	10,000	EUR	895,92	EUR	89,59
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	936,09	EUR	93,61
15.01.2020 **)	Stück	10,000	EUR	911,63	EUR	91,16

*) Auflegedatum 03.08.2018

**) Auflösung

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

***) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Global Multi Asset (vormals: Bantleon Family & Friends)

Bantleon Global Multi Asset DT (vormals: Bantleon Family & Friends DT) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	9.059,648	EUR	940.104,42	EUR	103,77
31.05.2019	Stück	7.166,582	EUR	757.984,11	EUR	105,77
30.11.2019	Stück	4.407,923	EUR	484.735,50	EUR	109,97
30.11.2020	Stück	3.956,727	EUR	448.144,90	EUR	113,26

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.407,923
Ausgegebene Aktien	174,997
Zurückgenommene Aktien	-626,193
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	3.956,727

Bantleon Dividend (liquidiert)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 12.02.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		13.596,98
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-67,07
Summe der Erträge	EUR		13.529,91
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-0,04
- Pauschalkommission	EUR		-21.152,78
- Taxe d'abonnement	EUR		-64,11
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-10.898,03
- Aufwandsausgleich	EUR		7.237,61
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-58,49
Summe der Aufwendungen	EUR		-24.935,84
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-11.405,93
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.623.522,22	
- Devisentermingeschäften	EUR	131.194,88	
- Devisen	EUR	17.334,21	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-487.237,83	
- Devisentermingeschäften	EUR	-258.217,56	
- Devisen	EUR	-0,04	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR
Realisiertes Ergebnis	EUR		1.030.627,14
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.110.842,07	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-54.487,06	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		-1.165.329,13
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		-146.107,92

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 130,82 EUR enthalten.

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

Bantleon Dividend (liquidiert)

Entwicklung des Fondsvermögens		2019/2020
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes	EUR	15.541.324,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-172.004,57
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-15.558.263,97
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.220,90
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-15.559.484,87
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	335.051,92
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes **)	EUR	-146.107,92
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes	EUR	0,00

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen des liquidierten Teilfonds Bantleon Dividend (liquidiert) per letztem Bewertungsdatum 12.02.2020 in Höhe von 6.083.369,35 EUR.

**) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Dividend (liquidiert)

Bantleon Dividend IA (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	268.249,429	EUR	25.594.756,70	EUR	95,41
31.05.2019	Stück	213.257,429	EUR	20.136.234,18	EUR	94,43
30.11.2019	Stück	95.523,429	EUR	9.689.800,27	EUR	101,44
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	1.223,429	EUR	123.285,83	EUR	100,77

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	95.523,429
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-95.523,429 **)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

**)) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Dividend (liquidiert)

Bantleon Dividend IT (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	100.000,000	EUR	10.146.764,06	EUR	101,47
31.05.2019	Stück	100.000,000	EUR	10.368.272,28	EUR	103,69
30.11.2019	Stück	52.000,000	EUR	5.791.554,92	EUR	111,38
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	52.000,000	EUR	5.899.604,69	EUR	113,45

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	52.000,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	52.000,000 **)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

**) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Dividend (liquidiert)

Bantleon Dividend PA (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	522,000	EUR	50.418,84	EUR	96,59
31.05.2019	Stück	553,000	EUR	53.023,90	EUR	95,89
30.11.2019	Stück	584,000	EUR	59.969,35	EUR	102,69
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	595,000	EUR	60.478,83	EUR	101,65

*) Auflegedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	584,000
Ausgegebene Aktien	12,000
Zurückgenommene Aktien	-596,000 **)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

**) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Dividend AR (liquidiert)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 12.02.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	38.340,53
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-288,23
- Sonstige Erträge		EUR	0,03
Summe der Erträge		EUR	38.052,33
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-637,35
- Pauschalkommission		EUR	-28.865,79
- Taxe d'abonnement		EUR	-188,18
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-21.366,52
- Aufwandsausgleich		EUR	12.288,11
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-58,48
Summe der Aufwendungen		EUR	-38.828,21
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-775,88
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	2.222.736,21
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.057.742,18	
- Devisentermingeschäften	EUR	135.225,87	
- Devisen	EUR	29.768,16	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-935.051,53
- Wertpapiergeschäften	EUR	-628.234,38	
- Devisentermingeschäften	EUR	-306.817,15	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		EUR	3.075,65
Realisiertes Ergebnis		EUR	1.290.760,33
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-2.055.947,21
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	815.519,19
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-1.240.428,02
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	49.556,43

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 414,41 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 Dividend AR (liquidiert)

Entwicklung des Fondsvermögens		2019/2020	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		EUR	16.374.164,97
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-410.729,56
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-16.255.957,63
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	278.343,15	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-16.534.300,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	242.965,79
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes **)		EUR	49.556,43
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		EUR	0,00

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen des liquidierten Teilfonds Bantleon Dividend AR (liquidiert) per letztem Bewertungsdatum 12.02.2020 in Höhe von 10.221.247,28 EUR.

***) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Dividend AR (liquidiert)

Bantleon Dividend AR IA (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	600.338,796	EUR	52.898.691,45	EUR	88,11
31.05.2019	Stück	392.687,308	EUR	33.990.030,57	EUR	86,56
30.11.2019	Stück	166.681,659	EUR	15.195.700,62	EUR	91,17
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	101.057,234	EUR	9.142.313,53	EUR	90,47

*) Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	166.681,659
Ausgegebene Aktien	3.048,996
Zurückgenommene Aktien	-169.730,655 **)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

***) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Dividend AR (liquidiert)

Bantleon Dividend AR IT (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	10,000	EUR	932,23	EUR	93,22
31.05.2019	Stück	10,000	EUR	947,64	EUR	94,76
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	998,14	EUR	99,81
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	10,000	EUR	1.018,20	EUR	101,82

*) Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

***) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Dividend AR (liquidiert)

Bantleon Dividend AR PA (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	47.467,000	EUR	4.114.392,53	EUR	86,68
31.05.2019	Stück	47.951,000	EUR	4.101.734,94	EUR	85,54
30.11.2019	Stück	10.284,000	EUR	923.130,35	EUR	89,76
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	9.218,000	EUR	818.904,55	EUR	88,84

*) Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.284,000
Ausgegebene Aktien	37,000
Zurückgenommene Aktien	-10.321,000 **)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

***) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Dividend AR (liquidiert)

Bantleon Dividend AR PT (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	2.755,000	EUR	249.607,31	EUR	90,60
31.05.2019	Stück	2.705,000	EUR	247.870,66	EUR	91,63
30.11.2019	Stück	2.635,000	EUR	253.293,81	EUR	96,13
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	2.635,000	EUR	257.950,90	EUR	97,89

*) Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.635,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.635,000 **)
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

***) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Dividend AR (liquidiert)

Bantleon Dividend AR DT (liquidiert) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	105,660	EUR	10.434,98	EUR	98,76
31.05.2019	Stück	10,000	EUR	996,17	EUR	99,62
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	1.042,04	EUR	104,20
12.02.2020 (Auflösung)	Stück	10,000	EUR	1.060,10	EUR	106,01

*) Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

***) beinhaltet Mittelabfluss aus Liquidation

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	33.801.859,18	101,32
1. Aktien	32.083.400,18	96,17
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	5.829,16	0,02
3. Derivate	17.843,89	0,05
4. Bankguthaben	1.664.381,90	4,99
5. Sonstige Vermögensgegenstände	30.404,05	0,09
II. Verbindlichkeiten	-439.521,19	-1,32
III. Fondsvermögen	33.362.337,99	100,00

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

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		32.089.229,34	96,18
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		32.089.229,34	96,18
Aktien				EUR		32.083.400,18	96,17
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	83.224	AUD	14,020	718.960,18	2,16
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	8.305	CAD	136,000	728.790,81	2,18
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	3.015	CAD	419,570	816.236,64	2,45
Emera Inc. Registered Shares o.N.	CA2908761018	STK	27.389	CAD	53,850	951.669,67	2,85
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	2.514	CHF	153,800	357.086,44	1,07
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	7.956	DKK	1.124,000	1.201.438,09	3,60
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	4.065	EUR	136,600	555.279,00	1,66
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	5.956	EUR	105,900	630.740,40	1,89
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	19.305	EUR	33,380	644.400,90	1,93
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	29.126	EUR	52,880	1.540.182,88	4,62
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	77.086	EUR	15,115	1.165.154,89	3,49
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	298.561	EUR	4,468	1.333.970,55	4,00
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	59.678	EUR	17,760	1.059.881,28	3,18
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	6.617	EUR	94,800	627.291,60	1,88
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	117.351	EUR	8,370	982.227,87	2,94
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	48.400	EUR	23,320	1.128.688,00	3,38
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	158.010	EUR	11,445	1.808.424,45	5,42
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	163.046	EUR	10,790	1.759.266,34	5,27
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,01	NL0000852580	STK	70.104	EUR	19,350	1.356.512,40	4,07
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	213.868	EUR	2,499	534.456,13	1,60
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	22.039	EUR	19,335	426.124,07	1,28
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362	STK	12.000	EUR	50,700	608.400,00	1,82
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	123.404	EUR	10,590	1.306.848,36	3,92
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	131.198	EUR	6,272	822.873,86	2,47
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	85.730	EUR	19,260	1.651.159,80	4,95
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	9.692	EUR	85,500	828.666,00	2,48
Biffa PLC Registered Shares LS-,01	GB00BD8DR117	STK	146.644	GBP	2,250	368.328,87	1,10
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	24.500	GBP	13,410	366.761,55	1,10
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	74.778	GBP	9,004	751.619,91	2,25
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	77.512	SEK	110,300	836.021,47	2,51
NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	SG1DH9000006	STK	1.000.000	SGD	0,965	602.334,44	1,81
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54	STK	36.870	USD	34,390	1.060.078,00	3,18
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	3.424	USD	167,570	479.692,07	1,44
CyrusOne Inc. Registered Shares DL -,01	US23283R1005	STK	11.212	USD	69,910	655.322,23	1,96
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	2.677	USD	134,750	301.584,94	0,90

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	1.070	USD	697,790	624.224,81	1,87
PNM Resources Inc. Registered Shares o.N.	US69349H1077	STK	12.000	USD	49,110	492.701,28	1,48
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		5.829,16	0,02
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009G9	STK	24.400	EUR	0,239	5.829,16	0,02
Summe Wertpapiervermögen				EUR		32.089.229,34	96,18
Derivate				EUR		17.843,89	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.664.381,90	4,99
Bankguthaben				EUR		1.664.381,90	4,99
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						1195158,25	3,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						466.045,57	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						43.620,19	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						18.032,11	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						389.944,98	1,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						1,43	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						5,84	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						21,66	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						29.897,72	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		30.404,05	0,09
Dividendenansprüche						30.404,05	0,09
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-310.553,21	-0,93
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen						-2.311.509,63	-0,93

Bantleon Select Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-128.967,98	-0,39
Pauschalkommission			-124.919,01	EUR		-124.919,01	-0,37
Taxe d'abonnement			-4.048,97	EUR		-4.048,97	-0,01
Fondsvermögen				EUR		33.362.337,99	100,00
Bantleon Select Infrastructure IA							
Aktienwert				EUR		101,78	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		101,98	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		101,98	
Aktien im Umlauf				STK		326.271,000	
Bantleon Select Infrastructure PA							
Aktienwert				EUR		100,95	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		101,15	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		101,15	
Aktien im Umlauf				STK		1.517,170	

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

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

Bantleon Select Infrastructure

Derivate zum 30.11.2020

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2020

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CAD	-3.750.000,00	Kauf	EUR	2.405.485,28	2.419.667,05	17.12.2020	-13.294,61	JP Morgan AG Frankfurt
Verkauf	GBP	-1.080.000,00	Kauf	EUR	1.197.129,55	1.205.626,26	15.01.2021	-7.566,17	JP Morgan AG Frankfurt
Verkauf	USD	-4.380.000,00	Kauf	EUR	3.698.927,56	3.661.901,18	17.12.2020	38.704,67	JP Morgan AG Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte								17.843,89	
Summe Derivate								17.843,89	

Bantleon Select Infrastructure

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 30.11.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	887.776,87
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-11.671,23
Summe der Erträge		EUR	876.105,64
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-12.284,07
- Pauschalkommission		EUR	-297.756,41
- Taxe d'abonnement		EUR	-3.095,56
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-103.340,89
- Aufwandsausgleich		EUR	-6.962,90
Summe der Aufwendungen		EUR	-423.439,83
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	452.665,81
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	2.494.157,47
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.225.041,39	
- Devisentermingeschäften	EUR	166.494,14	
- Devisen	EUR	102.621,94	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-4.697.317,02
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.023.778,83	
- Devisentermingeschäften	EUR	-139.637,48	
- Optionsgeschäften	EUR	-187.023,52	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-1.320.426,93	
- Devisen	EUR	-26.450,26	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			44.975,14
Realisiertes Ergebnis		EUR	-2.158.184,41
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.732.304,12	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-753.253,90	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	1.979.050,22
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	273.531,62

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 12.225,86 EUR enthalten.

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

Bantleon Select Infrastructure

Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	26.978.189,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-786.100,50
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	7.044.919,73
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	15.887.328,11		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-8.842.408,38		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-148.202,08
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	273.531,62
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	33.362.337,99

*) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Select Infrastructure

Bantleon Select Infrastructure IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	258.992,000	EUR	26.921.505,66	EUR	103,95
30.11.2020	Stück	326.271,000	EUR	33.209.186,03	EUR	101,78

*) Auflagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	258.992,000
Ausgegebene Aktien	163.928,000
Zurückgenommene Aktien	-96.649,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	326.271,000

Bantleon Select Infrastructure

Bantleon Select Infrastructure PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	546,500	EUR	56.683,56	EUR	103,72
30.11.2020	Stück	1.517,170	EUR	153.151,96	EUR	100,95

*) Auflegedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	546,500
Ausgegebene Aktien	983,670
Zurückgenommene Aktien	-13,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.517,170

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	27.845.141,01	106,02
1. Aktien	25.577.481,32	97,38
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	6.480,00	0,02
3. Derivate	93.995,26	0,36
4. Bankguthaben	1.461.158,43	5,55
5. Sonstige Vermögensgegenstände	706.026,00	2,69
II. Verbindlichkeiten	-1.582.940,46	-6,02
III. Fondsvermögen	26.262.200,55	100,00

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

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		25.583.961,32	97,40
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		22.765.156,32	86,67
Aktien				EUR		22.765.156,32	86,67
Coca-Cola Amatil Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CCL2	STK	60.000	AUD	12,650	467.681,31	1,78
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	8.000	CAD	29,810	153.877,92	0,59
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	20.000	USD	7,139	119.370,24	0,45
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	2.250	EUR	28,750	64.687,50	0,25
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	15.000	EUR	5,818	87.270,00	0,33
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190	STK	13.500	EUR	15,280	206.280,00	0,79
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	3.000	EUR	52,880	158.640,00	0,60
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	1.700	EUR	428,000	727.600,00	2,77
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	11.500	EUR	15,115	173.822,50	0,66
Devoteam S.A. Actions Port. EO 0,15	FR0000073793	STK	1.500	EUR	97,800	146.700,00	0,56
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	STK	3.537	EUR	41,000	145.017,00	0,55
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	13.000	EUR	12,715	165.295,00	0,63
EUWAX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005660104	STK	8.340	EUR	68,500	571.290,00	2,18
GrandVision N.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066	STK	10.500	EUR	25,950	272.475,00	1,04
I.M.A. Industria Macch.Auto.SpA Azioni nom. EO 0,52	IT0001049623	STK	2.000	EUR	67,900	135.800,00	0,52
Kiadis Pharma N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0011323407	STK	15.000	EUR	5,270	79.050,00	0,30
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007	STK	3.502	EUR	44,100	154.438,20	0,59
NIBC Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1	NL0012756316	STK	78.745	EUR	7,460	587.437,70	2,24
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	27.500	EUR	51,800	1.424.500,00	5,42
Pihlajalinna Oy Registered Shares o.N.	FI0000092556	STK	7.962	EUR	9,220	73.409,64	0,28
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038	STK	10.200	EUR	53,300	543.660,00	2,07
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	2.000	EUR	90,840	181.680,00	0,69
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	5.825	EUR	40,410	235.388,25	0,90
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	2.250	EUR	33,355	75.048,75	0,29
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	8.000	EUR	34,770	278.160,00	1,06
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	10.000	EUR	7,626	76.260,00	0,29
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	4.275	EUR	122,200	522.405,00	1,99
Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	13.100	EUR	15,040	197.024,00	0,75
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	8.750	EUR	16,686	146.002,50	0,56
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	16.000	EUR	16,135	258.160,00	0,98
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	3.500	EUR	25,180	88.130,00	0,34
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	3.000	GBP	22,135	74.129,27	0,28
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	9.000	GBP	26,395	265.187,54	1,01
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	50.000	GBP	2,119	118.246,26	0,45
KAZ Minerals PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0HZPV38	STK	15.000	GBP	6,408	107.300,74	0,41

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
RSA Insurance Group PLC Registered Shares LS 1	GB00BKKMKR23	STK	50.000	GBP	6,740	376.200,04	1,43
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896	STK	70.000	GBP	2,682	209.578,03	0,80
Keihin Corp. Registered Shares o.N.	JP3277230003	STK	11.600	JPY	2.871,500	267.104,71	1,02
Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010792625	STK	20.000	NOK	43,100	81.377,57	0,31
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	2.000	USD	108,220	180.954,77	0,69
Acacia Communications Inc. Registered Shares DL -,0001	US00401C1080	STK	9.000	USD	69,680	524.303,99	2,00
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	600	USD	263,360	132.109,36	0,50
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	150	USD	1.754,400	220.015,05	0,84
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	185	USD	3.168,040	489.998,66	1,87
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	1.000	USD	118,590	99.147,23	0,38
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.500	USD	119,050	248.829,53	0,95
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	2.200	USD	228,910	421.036,70	1,60
Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US12769G1004	STK	2.200	USD	68,120	125.293,87	0,48
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027	STK	615	USD	250,210	128.650,74	0,49
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	STK	700	USD	126,920	74.278,07	0,28
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	850	USD	153,280	108.927,35	0,41
Chardan Healthcare Acquisition Registered Shares DL -,0001	US15957T1079	STK	12.000	USD	9,950	99.824,43	0,38
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US25470F1049	STK	4.600	USD	26,910	103.491,35	0,39
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	400	USD	227,880	76.207,67	0,29
Dunkin Brands Group Inc. Registered Shares DL -,001	US2655041000	STK	455	USD	106,340	40.452,05	0,15
Eaton Vance Corp. Reg.Shs(Non-Vtg)DL-,00390625	US2782651036	STK	7.000	USD	66,980	391.990,64	1,49
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	700	USD	276,970	162.092,63	0,62
Fitbit Inc. Registered Shares A DL -,0001	US33812L1026	STK	130.000	USD	7,180	780.369,53	2,97
Hudson Ltd. Registered Shares A DL-,001	BMG464081030	STK	41.000	USD	7,690	263.598,36	1,00
Invitae Corp. Registered Shares DL -,0001	US46185L1035	STK	3.500	USD	49,650	145.284,68	0,55
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	1.750	USD	85,350	124.874,59	0,48
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.600	USD	214,070	286.357,33	1,09
National General Hldgs Corp. Registered Shares DL -,01	US6362203035	STK	14.500	USD	34,080	413.142,71	1,57
Navistar International Corp. Registered Shares DL -,10	US63934E1082	STK	12.450	USD	44,260	460.694,76	1,75
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	1.700	USD	90,370	128.441,60	0,49
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	1.500	USD	58,820	73.764,74	0,28
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	250	USD	536,060	112.043,31	0,43
OSPREY TECHNOLOGY ACQUISITION Voting Shares Cl. A DL -,01	US68839R1041	STK	11.500	USD	10,230	98.357,16	0,37
Otelco Inc. Registered Shares A DL -,01	US6888233011	STK	13.000	USD	11,520	125.206,92	0,48
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	550	USD	214,120	98.458,32	0,37
Pershing Square Tontine Hldgs Registered Shs Cl.A DL -,0001	US71531R1095	STK	7.200	USD	26,010	156.568,85	0,60
Pershing Square Tontine Hldgs WTS 24.07.25	US71531R1178	STK	2.000	USD	9,650	16.135,77	0,06
PNM Resources Inc. Registered Shares o.N.	US69349H1077	STK	20.000	USD	49,110	821.168,80	3,13
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	110	USD	516,030	47.456,99	0,18
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADR)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK	1.000	USD	180,370	150.798,43	0,57
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	200	USD	534,550	89.382,16	0,34

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sogou Inc. Reg. Shares Cl.A (ADRs)/1 o.N.	US83409V1044	STK	19.000	USD	8,820	140.105,34	0,53
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	1.000	USD	210,960	176.373,21	0,67
Taubman Centers Inc. Registered Shares DL -,01	US8766641034	STK	7.000	USD	42,720	250.012,54	0,95
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051	STK	400	USD	198,770	66.472,70	0,25
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	600	USD	567,600	284.725,36	1,08
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01	US8865471085	STK	9.000	USD	131,480	989.315,27	3,77
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	300	USD	320,090	80.283,42	0,31
Varian Medical Systems Inc. Registered Shares DL 1	US92220P1057	STK	10.300	USD	173,980	1.498.197,48	5,70
Virtusa Corp. Registered Shares DL -,01	US92827P1021	STK	9.000	USD	50,080	376.824,68	1,43
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.600	USD	148,010	197.990,13	0,75
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	150	USD	478,360	59.989,97	0,23
Churchill Capital Corp. IV Comp.Unit(1 Sh.A+1/5 WT Exp.)	US1714392016	STK	17.500	USD	10,080	147.479,31	0,56
Conx Corp. Comp.UT(1Sh.A+1/4Wt.Exp.) o.N.	US2128732029	STK	16.000	USD	10,120	135.373,30	0,52
RedBall Acquisition Corp. Comp.UT(1Sh.Cl.A+1/3Wt.Exp.)oN	KYG7417R1213	STK	13.000	USD	11,120	120.859,46	0,46
Social Cap. Hed.Hldgs Corp. VI Comp.UT(1A+1/4Red.Wt.Exp.)o.N.	KYG8251L1216	STK	3.500	USD	10,740	31.427,14	0,12
Starboard Value Acquisition Co Comp.UT(1 Sh.A+1/6 WT Exp.) oN	US85521J2087	STK	11.500	USD	10,220	98.261,01	0,37
VPC Impact Acquisition Hldgs Comp.Units (1SHSA + 1/2WTS) oN	KYG9441E1263	STK	9.000	USD	10,110	76.072,23	0,29

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.812.325,00 10,71

Aktien

EUR 2.812.325,00 10,71

Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	STK	9.400	EUR	108,000	1.015.200,00	3,87
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001	STK	35.750	EUR	25,900	925.925,00	3,53
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6	STK	45.000	EUR	19,360	871.200,00	3,32

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 6.480,00 0,02

Sonstige Beteiligungswertpapiere

EUR 6.480,00 0,02

Innogy SE Nachbesserungsrecht	XFA00A026732	STK	9.000	EUR	0,720	6.480,00	0,02
-------------------------------	--------------	-----	-------	-----	-------	----------	------

Summe Wertpapiervermögen

EUR 25.583.961,32 97,40

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Derivate				EUR		93.995,26	0,36
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.461.158,43	5,55
Bankguthaben				EUR		1.461.158,43	5,55
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in Fondswährung (Cash Collateral)				496.820,80	EUR	496.820,80	1,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				310.000,00	EUR	310.000,00	1,18
				4.005,27	DKK	538,11	0,00
				429.897,33	NOK	40.584,68	0,15
				6.878,80	PLN	1.534,52	0,01
				36.449,91	SEK	3.564,26	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
				337.405,90	CAD	217.709,32	0,83
				408.347,86	CHF	377.122,15	1,44
				103.639,53	HKD	11.177,09	0,04
				4.462,78	ILS	1.129,19	0,00
				9.440,70	ZAR	510,12	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)				560,00	USD	468,19	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	706.026,00	2,69
Zinsansprüche				87,14	EUR	87,14	0,00
Dividendenansprüche				5.746,57	EUR	5.746,57	0,02
Forderungen aus Wertpapieren **)				700.192,29	EUR	700.192,29	2,67
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					EUR	-1.491.291,90	-5,68
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)				-12.840,00	EUR	-12.840,00	-0,05
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
				-691,03	AUD	-425,80	0,00
				-1.015.844,25	GBP	-1.134.007,87	-4,32
				-30.042.502,00	JPY	-240.907,79	-0,92
				-123.330,40	USD	-103.110,44	-0,39

Bantleon Event Driven Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-91.648,56	-0,35
Zinsverbindlichkeiten			-2.641,56	EUR		-2.641,56	-0,01
Pauschalkommission			-86.759,43	EUR		-86.759,43	-0,33
Taxe d'abonnement			-2.247,57	EUR		-2.247,57	-0,01
Fondsvermögen				EUR		26.262.200,55	100,00
Bantleon Event Driven Equities IA							
Aktienwert				EUR		100,97	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,97	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,97	
Aktien im Umlauf				STK		258.920,000	
Bantleon Event Driven Equities PA							
Aktienwert				EUR		100,24	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,24	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,24	
Aktien im Umlauf				STK		1.175,000	

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

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

**) Hierbei handelt es sich um die erwartete Barabfindung aus dem Investment Mellanox Technologies Ltd. (ISIN: IL0011017329)

Bantleon Event Driven Equities

Derivate zum 30.11.2020

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2020

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-750.000,00	Kauf	EUR	463.018,18	462.135,68	28.01.2021	1.414,92	State Street Bank International GmbH
Verkauf	CAD	-550.000,00	Kauf	EUR	352.569,75	354.884,50	01.12.2020	-2.314,75	State Street Bank International GmbH
Verkauf	CAD	-300.000,00	Kauf	EUR	193.392,24	193.573,36	28.01.2021	73,76	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-11.500.000,00	Kauf	EUR	9.708.377,23	9.614.580,72	01.12.2020	93.796,51	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-2.500.000,00	Kauf	EUR	2.105.539,23	2.090.126,24	01.12.2020	15.412,99	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-15.500.000,00	Kauf	EUR	12.994.623,58	12.958.782,71	28.01.2021	57.773,14	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								166.156,57	

Swaps zum 30.11.2020

Swap	Fälligkeit	Nominal	Währung	Kupon	Verpflichtung in EUR	Clean Price in EUR	Gegenpartei
Equity Leg 04.05.20/04.03.21 EUR Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 04.05.20/04.03.21 EUR -1,524% (Floater)	04.03.2021	-424.281,00	EUR	-1,261	439.252,30	-14.971,30	UBS AG London
Equity Leg 09.03.20/04.03.21 EUR LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 09.03.20/04.03.21 EUR -0,483% (Floater)	04.03.2021	-505.910,88	EUR	-0,869	598.198,74	-92.287,86	UBS AG London
Equity Leg 19.05.20/19.05.21 USD AON PLC Registered Shares A DL -,01(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 19.05.20/19.05.21 USD -0,369% (Floater)	19.05.2021	-618.045,23	USD	-0,22	524.516,33	7.799,31	UBS AG London
Equity Leg 19.05.20/19.05.21 USD Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.(Unverzinslich (norm Floating Leg Equity Swaps 19.05.20/19.05.21 USD 0,631% (Floater)	19.05.2021	596.832,30	USD	0,781	504.715,46	-5.733,52	UBS AG London
Equity Leg 09.09.20/07.09.21 EUR Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 07.09.20/09.09.21 EUR -0,587% (Floater)	07.09.2021	-273.400,52	EUR	-0,587	288.562,51	-15.161,99	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Equity Leg 09.09.20/09.09.21 EUR Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B EO -,05(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 07.09.20/09.09.21 EUR -0,137% (Floater)	07.09.2021	275.868,00	EUR	-0,137	312.000,00	36.132,00	JP Morgan Securities plc (OTC) London
Summe Swaps						-84.223,36	

Bantleon Event Driven Equities

Derivate zum 30.11.2020

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.20 CME	18.12.2020	4,00	USD	3626,0486	3623,2000	605.573,11	-468,19
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.20 EUREX	18.12.2020	18,00	EUR	3433,8267	3505,0000	628.657,20	12.840,00
Summe Finanzterminkontrakte							12.371,81

Optionen zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
AMAZON.COM INC. CALL 18.12.20 BP 4000,00 NYSE	18.12.2020	-1	USD	187,986	2,405	-201,07	5.032,42	15.677,47
APPLE INC. CALL 18.12.20 BP 160,00 NYSE	18.12.2020	-20	USD	5,986	0,065	-108,69	2.985,95	10.003,65
Summe Optionen						-309,76		
Summe Derivate								93.995,26

Bantleon Event Driven Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 30.11.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	259.098,94
- Zinsen aus Genussscheinen		EUR	2.684,74
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-6.236,15
- Erträge aus Investmentanteilen		EUR	1.367,44
- Sonstige Erträge		EUR	630,73
Summe der Erträge		EUR	257.545,70
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-15.769,34
- Pauschalkommission		EUR	-177.483,99
- Taxe d'abonnement		EUR	-1.988,56
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-101.672,93
- Aufwandsausgleich		EUR	-114.216,17
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-118,81
Summe der Aufwendungen		EUR	-411.249,80
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-153.704,10
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	5.899.664,29
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.517.275,95	
- Devisentermingeschäften	EUR	1.235.282,80	
- Optionsgeschäften	EUR	17.083,07	
- Finanzterminkontrakten	EUR	363.504,92	
- Swaps	EUR	382.932,87	
- Devisen	EUR	383.584,68	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-7.171.234,51
- Wertpapiergeschäften	EUR	-4.199.122,93	
- Devisentermingeschäften	EUR	-991.157,57	
- Optionsgeschäften	EUR	-69.807,51	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-1.358.999,38	
- Swaps	EUR	-464.841,12	
- Devisen	EUR	-87.306,00	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			63.718,60
Realisiertes Ergebnis		EUR	-1.207.851,62
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.572.040,31	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-618.304,29	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	953.736,02
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-407.819,70

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 9.257,82 EUR enthalten.

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

Bantleon Event Driven Equities

Entwicklung des Fondsvermögens			2019/2020
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR 7.152.448,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -142.020,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 19.281.802,01
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	25.805.941,60	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-6.524.139,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 377.789,26
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*)			EUR -407.819,70
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR 26.262.200,55

*) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Event Driven Equities

Bantleon Event Driven Equities IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	70.000,000	EUR	7.151.429,89	EUR	102,16
30.11.2020	Stück	258.920,000	EUR	26.144.420,78	EUR	100,97

*) Auflagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	70.000,000
Ausgegebene Aktien	255.812,000
Zurückgenommene Aktien	-66.892,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	258.920,000

Bantleon Event Driven Equities

Bantleon Event Driven Equities PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	10,000	EUR	1.019,09	EUR	101,91
30.11.2020	Stück	1.175,000	EUR	117.779,77	EUR	100,24

*) Auflagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10,000
Ausgegebene Aktien	1.503,000
Zurückgenommene Aktien	-338,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.175,000

Bantleon Event Driven Equities

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Angaben zu Total Return Swaps

Marktwert der zum Stichtag im Bestand befindlichen Total Return Swaps

absolut	EUR	-84.223,36
in % des Fondsvermögens		-0,32

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	UBS AG (G) London (V)	1.945.890,84	Großbritannien
2	JP Morgan Securities plc (OTC) London	549.268,52	Großbritannien

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

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	2.495.159,36
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Bantleon Event Driven Equities

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

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

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten UBS AG (G) London (V) und JP Morgan Securities plc (OTC) London abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten UBS AG (G) London (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

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

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

Bantleon Event Driven Equities

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Angaben zu Total Return Swaps

		Total Return Swaps	
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds	absolut	EUR	-65.108,13
	in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds		EUR	0,00
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft	absolut	EUR	*)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft		EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	EUR	**)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter		EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)		EUR	0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

***) Ertragsanteile der Anlagemanager werden über die Anlagemanager-Vergütung abgedeckt.

Angaben gemäß den ESMA-Leitlinien ESMA/2014/937 (ungeprüft)

*) Aufteilung der Kosten und Erträge pro Gegenpartei:

UBS AG (G) London (V)	EUR	535,47
JP Morgan Securities plc (OTC) London	EUR	-65.643,60

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	14.529.511,25	100,24
1. Anleihen	14.287.256,64	98,57
2. Derivate	13.527,44	0,09
3. Bankguthaben	68.163,43	0,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	160.563,74	1,11
II. Verbindlichkeiten	-35.249,88	-0,24
III. Fondsvermögen	14.494.261,37	100,00

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

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		14.287.256,64	98,57
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		11.148.664,86	76,92
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		11.148.664,86	76,92
2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81)	XS2110077299	%	150	EUR	100,425	150.637,50	1,04
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	%	400	EUR	105,161	420.644,00	2,90
2,1250 % Arountown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	%	100	EUR	99,563	99.563,00	0,69
3,7500 % ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	%	200	EUR	103,784	207.568,00	1,43
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73	%	200	EUR	106,747	213.494,00	1,47
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003	%	100	EUR	100,998	100.998,00	0,70
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324	%	100	EUR	106,668	106.668,00	0,74
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	%	400	EUR	109,277	437.108,00	3,02
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	%	100	EUR	97,889	97.889,00	0,68
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	%	400	EUR	102,390	409.560,00	2,83
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	%	200	EUR	99,500	199.000,00	1,37
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336	%	200	EUR	106,574	213.148,00	1,47
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	%	100	EUR	108,179	108.179,00	0,75
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	BE0002597756	%	100	EUR	104,770	104.770,00	0,72
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975	%	100	EUR	99,892	99.892,00	0,69
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629	%	200	EUR	100,628	201.256,00	1,39
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	100	EUR	103,107	103.107,00	0,71
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229	%	100	EUR	108,528	108.528,00	0,75
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2	%	200	EUR	100,154	200.308,00	1,38
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532	%	100	EUR	104,337	104.337,00	0,72
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	%	200	EUR	106,401	212.802,00	1,47
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	%	150	EUR	102,259	153.388,50	1,06
3,8970 % Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219	%	100	EUR	103,317	103.317,00	0,71
3,7500 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2015(22/UND.)	XS1191320297	%	200	EUR	103,545	207.090,00	1,43
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531	%	300	EUR	102,401	307.203,00	2,12
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	%	300	EUR	109,423	328.269,00	2,26
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772	%	100	EUR	101,512	101.512,00	0,70
4,1250 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Securit. 2014(22/Und.)	XS1139494493	%	100	EUR	105,629	105.629,00	0,73
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977	%	200	EUR	101,367	202.734,00	1,40
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	%	100	EUR	104,134	104.134,00	0,72
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385	%	100	EUR	103,256	103.256,00	0,71
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	%	200	EUR	120,781	241.562,00	1,67
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	%	400	EUR	105,131	420.524,00	2,90
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7	%	100	EUR	102,265	102.265,00	0,71
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	100	EUR	101,873	101.873,00	0,70

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2185997884	%	100	EUR	107,221	107.221,00	0,74
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	%	100	EUR	110,486	110.486,00	0,76
2,3750 % SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1196713298	%	100	EUR	100,554	100.554,00	0,69
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2195190520	%	100	EUR	105,616	105.616,00	0,73
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	%	100	EUR	106,504	106.504,00	0,73
2,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	XS2056371334	%	100	EUR	100,636	100.636,00	0,69
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	%	200	EUR	103,059	206.118,00	1,42
2,6250 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	%	200	EUR	105,402	210.804,00	1,45
2,7080 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	XS1501167164	%	100	EUR	104,496	104.496,00	0,72
3,3690 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	%	100	EUR	111,017	111.017,00	0,77
1,7500 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480	%	100	EUR	101,991	101.991,00	0,70
2,0000 % Total S.E. EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971	%	100	EUR	101,113	101.113,00	0,70
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	%	100	EUR	93,143	93.143,00	0,64
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537	%	200	EUR	93,539	187.078,00	1,29
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	%	200	EUR	106,602	213.204,00	1,47
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3	%	200	EUR	101,131	202.262,00	1,40
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	%	250	EUR	103,239	258.097,50	1,78
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	%	100	EUR	106,750	106.750,00	0,74
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	%	200	EUR	104,548	209.096,00	1,44
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	%	300	EUR	111,523	334.569,00	2,31
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380	%	300	EUR	106,508	319.524,00	2,20
6,5000 % BHP Billiton Finance Ltd. LS-FLR Med.-T. Notes 15(22/77)	XS1309437215	%	300	GBP	109,496	366.697,92	2,53
4,2500 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2193663619	%	100	GBP	107,691	120.217,68	0,83
4,8750 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	US05565QDV77	%	200	USD	110,415	184.625,03	1,27
4,0000 % CK Hutchison Cap.Sec. (17) Ltd DL-FLR Secs 2017(22/Und.)Reg.S	USG2176GAA97	%	200	USD	101,864	170.326,90	1,18
3,5500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-FLR Bonds 2019(24/Und.)	XS2063459189	%	400	USD	102,827	343.874,26	2,37
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2014(24/Und.) Reg.S	USF2893TAM83	%	100	USD	108,164	90.430,57	0,62

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.138.591,78 21,65

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.138.591,78 21,65

6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147	%	150	EUR	114,750	172.125,00	1,19
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	%	100	EUR	100,637	100.637,00	0,69
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	%	200	EUR	102,750	205.500,00	1,42
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009	%	200	EUR	107,240	214.480,00	1,48
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244	%	100	EUR	101,250	101.250,00	0,70
3,3750 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. Nts 2020(26/Und.)	XS2125121769	%	200	EUR	102,223	204.446,00	1,41
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941063	%	200	EUR	102,814	205.628,00	1,42
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147	%	100	EUR	103,274	103.274,00	0,71
2,3750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/81)	XS2238783422	%	200	EUR	105,250	210.500,00	1,45

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,8750 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/83)	XS2238783778	%	100	EUR	109,520	109.520,00	0,76
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	%	100	EUR	99,888	99.888,00	0,69
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556	%	200	EUR	102,444	204.888,00	1,41
3,2500 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1141810991	%	300	EUR	102,517	307.551,00	2,12
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	500	EUR	100,795	503.975,00	3,48
6,0000 % Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57	%	100	USD	105,014	87.797,01	0,61
4,7500 % RE1 Ltd. as tru.Scentre G.Tr.2 DL-FLR Notes 2020(20/80) Reg.S	USQ8053LAA28	%	200	USD	104,096	174.059,03	1,20
5,6250 % TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61	%	150	USD	106,113	133.073,74	0,92
Summe Wertpapiervermögen				EUR		14.287.256,64	98,57
Derivate				EUR		13.527,44	0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		68.163,43	0,46
Bankguthaben				EUR		68.163,43	0,46
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			22.359,81	EUR		22.359,81	0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			529,53	GBP		591,13	0,00
			54.078,66	USD		45.212,49	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		160.563,74	1,11
Zinsansprüche			160.563,74	EUR		160.563,74	1,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-360,00	0,00
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)							
			-360,00	EUR		-360,00	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-34.889,88	-0,24
Pauschalkommission							
Taxe d'abonnement							
			-33.568,18	EUR		-33.568,18	-0,23
			-1.321,70	EUR		-1.321,70	-0,01
Fondsvermögen				EUR		14.494.261,37	100,00

Bantleon Select Corporate Hybrids

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Select Corporate Hybrids IA							
Aktienwert				EUR		104,28	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		104,28	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		104,28	
Aktien im Umlauf				STK		138.974,000	
Bantleon Select Corporate Hybrids PA							
Aktienwert				EUR		103,70	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		103,70	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		103,70	
Aktien im Umlauf				STK		20,000	

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

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

Bantleon Select Corporate Hybrids

Derivate zum 30.11.2020

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2020

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	GBP	-440.000,00	Kauf	EUR	489.669,64	491.181,07	-1.387,18	JP Morgan AG Frankfurt
Verkauf	USD	-1.350.000,00	Kauf	EUR	1.143.379,83	1.128.668,17	15.114,62	JP Morgan AG Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte							13.727,44	

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 12.20 EUREX	08.12.2020	-4,00	EUR	175,3387	175,3900	701.560,00	-200,00
Summe Finanzterminkontrakte							-200,00
Summe Derivate							13.527,44

Bantleon Select Corporate Hybrids

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 30.11.2020

		Insgesamt
I. Erträge		
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR	387.948,38
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	55,97
Summe der Erträge	EUR	388.004,35
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-512,10
- Pauschalkommission	EUR	-70.194,01
- Taxe d'abonnement	EUR	-1.194,30
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-1.734,19
- Aufwandsausgleich	EUR	-16.469,50
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.524,05
Summe der Aufwendungen	EUR	-91.628,15
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	296.376,20
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus	EUR	327.528,50
- Wertpapiergeschäften	EUR	82.268,67
- Devisentermingeschäften	EUR	175.117,56
- Finanzterminkontrakten	EUR	66.777,02
- Swaps	EUR	2,85
- Devisen	EUR	3.362,40
2. Realisierte Verluste aus	EUR	-360.189,55
- Wertpapiergeschäften	EUR	-234.194,09
- Devisentermingeschäften	EUR	-62.740,93
- Finanzterminkontrakten	EUR	-22.412,96
- Swaps	EUR	-3.200,97
- Devisen	EUR	-37.640,60
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		24.506,00
Realisiertes Ergebnis	EUR	-8.155,05
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	447.138,90
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-110.152,28
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	336.986,62
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	625.207,77

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 93,72 EUR enthalten.

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

Bantleon Select Corporate Hybrids

Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	9.015.071,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.902.829,04
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	7.949.629,04		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-3.046.800,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-48.846,85
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	625.207,77
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	14.494.261,37

*) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	90.000,000	EUR	9.014.070,50	EUR	100,16
30.11.2020	Stück	138.974,000	EUR	14.492.187,31	EUR	104,28

*) Auflagedatum 09.10.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	90.000,000
Ausgegebene Aktien	78.974,000
Zurückgenommene Aktien	-30.000,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	138.974,000

Bantleon Select Corporate Hybrids

Bantleon Select Corporate Hybrids PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2019 *)	Stück	10,000	EUR	1.000,91	EUR	100,09
30.11.2020	Stück	20,000	EUR	2.074,06	EUR	103,70

*) Auflegedatum 09.10.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10,000
Ausgegebene Aktien	10,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	20,000

Bantleon Diversified Markets

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	23.252.144,55	104,73
1. Anleihen	16.679.407,59	75,13
2. Zertifikate	4.713.464,26	21,23
3. Derivate	665.229,70	3,00
4. Bankguthaben	1.126.903,60	5,08
5. Sonstige Vermögensgegenstände	67.139,40	0,30
II. Verbindlichkeiten	-1.050.272,59	-4,73
III. Fondsvermögen	22.201.871,96	100,00

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

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		21.392.871,85	96,36
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		9.780.996,85	44,05
Verzinsliche Wertpapiere				USD		5.067.532,59	22,82
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2021)	DE0001135424	%	10	EUR	100,306	11.997,60	0,05
2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2021)	DE0001135457	%	10	EUR	102,229	12.227,61	0,06
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.173 v.2016(21)	DE0001141737	%	10	EUR	100,248	11.990,66	0,05
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.174 v.2016(21)	DE0001141745	%	10	EUR	100,589	12.031,45	0,05
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752	%	10	EUR	100,993	12.079,77	0,05
2,1250 % European Investment Bank DL-Notes 2014(21)	US298785GP55	%	1.700	USD	101,694	1.728.798,00	7,79
1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2016 (2021)	US500769GZ11	%	1.700	USD	100,703	1.711.951,00	7,71
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2016 (2021)	US500769GX62	%	750	USD	100,415	753.112,50	3,39
2,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land DL-Med.T.LSA v.14(21)	XS1110434856	%	800	USD	101,668	813.344,00	3,66
Zertifikate				USD		4.713.464,26	21,23
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Silver	GB00B57Y9462	STK	1.948	USD	213,540	415.975,92	1,87
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero Gold Lkd Nts 2004(Und)	GB00B00FHZ82	STK	5.855	USD	165,520	969.119,60	4,37
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	IE00B4LJS984	STK	2.697	USD	230,080	620.525,76	2,79
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Platin	IE00B4LHWP62	STK	15.245	USD	14,070	214.497,15	0,97
UBS AG (London Branch) O.E. ETC 17(17/Und.)	CH0384594005	STK	2.907	USD	61,525	178.853,18	0,81
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. Bloomberg Cotton Sub	GB00B15KXT11	STK	424.565	USD	2,175	923.428,88	4,16
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Cop.Sub-IDX	GB00B15KXQ89	STK	25.527	USD	31,000	791.337,00	3,56
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Nic.Sub-IDX	GB00B15KY211	STK	26.047	USD	15,400	401.123,80	1,81
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.DJ UBS Gas.Sub-IDX	GB00B15KXW40	STK	6.566	USD	16,945	111.260,87	0,50
WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC WTI Oil ETC Sec 15(15/62)	IE00BVFZGC04	STK	8.159	USD	10,705	87.342,10	0,39

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		11.611.875,00	52,30
Verzinsliche Wertpapiere				USD		11.611.875,00	52,30
1,3750 % T 1 3/8 01/31/21	US912828N894	%	2.000	USD	100,207	2.004.140,62	9,03
2,2500 % United States of America DL-Notes 2014(21)	US912828WY26	%	2.000	USD	101,422	2.028.437,50	9,14
1,2500 % United States of America DL-Notes 2016(21) **)	US912828T677	%	2.000	USD	101,027	2.020.546,88	9,10
1,3750 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828Q780	%	2.000	USD	100,531	2.010.625,00	9,06
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(21)	US9128285L09	%	1.500	USD	102,625	1.539.375,00	6,93
2,2500 % United States of America DL-Notes 2018(21)	US9128283X64	%	2.000	USD	100,438	2.008.750,00	9,05
Summe Wertpapiervermögen				USD		21.392.871,85	96,36
Derivate				USD		665.229,70	3,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		1.126.903,60	5,08
Bankguthaben				USD		1.126.903,60	5,08
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
				428.847,16	USD	428.847,16	1,93
				304.429,16	EUR	364.127,72	1,64
				522.432,77	SEK	61.104,17	0,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
				19.875,00	SEK	2.324,60	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
				38.924,91	AUD	28.688,20	0,13
				25.938,14	CAD	20.018,46	0,09
				1.137.159,52	CNH	172.830,21	0,78
				4.320.269,00	JPY	41.437,45	0,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
				4.820,36	AUD	3.552,67	0,02
				6.750,00	HKD	870,71	0,00
				48.000,00	ZAR	3.102,25	0,01

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		67.139,40	0,30
Zinsansprüche			67.139,40	USD		67.139,40	0,30
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				USD		-977.307,99	-4,40
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)			-360.011,90	USD		-360.011,90	-1,62
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			-73.888,93	CHF		-81.620,38	-0,37
			-42.437,47	GBP		-56.663,83	-0,26
			-1.136.498,99	HKD		-146.601,93	-0,66
			-23.780,22	SGD		-17.753,90	-0,08
			-710.550,76	ZAR		-45.923,11	-0,21
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
			-25.500,00	CAD		-19.680,31	-0,09
			-10.850,00	CHF		-11.985,30	-0,05
			-28.490,00	CNH		-4.330,03	-0,02
			-4.525,00	GBP		-6.041,92	-0,03
			-4.257.860,00	JPY		-40.838,86	-0,18
			-10.315,00	SGD		-7.701,00	-0,03
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
			-148.947,00	EUR		-178.155,52	-0,80
Verbindlichkeiten				USD		-72.964,60	-0,33
Pauschalkommission			-61.161,55	USD		-61.161,55	-0,27
Taxe d'abonnement			-1.321,00	USD		-1.321,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-10.482,05	USD		-10.482,05	-0,05
Fondsvermögen				USD		22.201.871,96	100,00
Bantleon Diversified Markets IT							
Aktienwert				USD		105,14	
Ausgabepreis ¹⁾				USD		105,14	
Rücknahmepreis ¹⁾				USD		105,14	
Aktien im Umlauf				STK		210.000,000	

Bantleon Diversified Markets

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Diversified Markets IA							
Aktienwert				EUR		101,96	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		101,96	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		101,96	
Aktien im Umlauf				STK		1.000,000	

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

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

***) Davon 2.000 Collateral Given

Bantleon Diversified Markets

Derivate zum 30.11.2020

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in USD	Unreal. Ergebnis in USD
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 03.21 MSE	22.03.2021	10,00	CAD	148,4542	148,7500	1.148.018,29	2.315,33
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21 CBOT	22.03.2021	12,00	USD	138,0412	138,1563	1.657.875,00	1.405,80
FUTURE 10YR -MINI- JGB (SYNTH.) 12.20 SGX	11.12.2020	-27,00	JPY	151,9980	151,9900	3.936.053,65	262,42
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21 CBOT	31.03.2021	13,00	USD	110,4033	110,4219	2.870.968,75	508,95
FUTURE 3Y.TREAS.BOND AUSTRALIEN(SYN.) 12.20 ASX	15.12.2020	54,00	AUD	99,8082	99,8250	4.673.237,90	2.404,62
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21 CBOT	31.03.2021	32,00	USD	125,9239	126,0156	4.032.500,16	2.999,36
FUTURE AEX INDEX 12.20 EOE	18.12.2020	3,00	EUR	601,9100	610,8500	434.916,31	6.423,06
FUTURE CAC 40 INDEX 12.20 MONEP	18.12.2020	1,00	EUR	5501,6600	5572,5000	66.007,38	849,23
FUTURE CROSS RATE AUD/USD 12.20 CME	14.12.2020	8,00	USD	71,5364	73,6400	589.120,00	16.850,00
FUTURE CROSS RATE BRL/USD 01.21 CME	31.12.2020	-51,00	USD	18,7874	18,5750	947.325,00	10.965,00
FUTURE CROSS RATE CAD/USD 12.20 CME	15.12.2020	4,00	USD	76,6701	77,1050	308.420,00	1.750,00
FUTURE CROSS RATE CHF/USD 12.20 CME	14.12.2020	22,00	USD	109,4380	110,5100	3.039.025,00	29.537,50
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.20 CME	14.12.2020	11,00	USD	1,1825	1,1967	1.645.462,50	19.525,00
FUTURE CROSS RATE GBP/USD 12.20 CME	14.12.2020	26,00	USD	130,3731	133,4400	2.168.400,00	49.904,61
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 12.20 CME	14.12.2020	30,00	USD	95,3004	95,9300	3.597.375,00	23.687,50
FUTURE CROSS RATE MXN/USD 12.20 CME	14.12.2020	13,00	USD	4,9384	4,9560	322.140,00	1.180,00
FUTURE CROSS RATE NOK/USD 12.20 CME	14.12.2020	3,00	USD	11,1245	11,2840	677.040,00	9.580,00
FUTURE CROSS RATE NZD/USD 12.20 CME	14.12.2020	-5,00	USD	69,3734	70,2200	351.100,00	-4.220,00
FUTURE CROSS RATE RUB/USD 12.20 CME	15.12.2020	-18,00	USD	1,3152	1,3055	587.475,00	4.400,00
FUTURE CROSS RATE ZAR/USD 12.20 CME	14.12.2020	13,00	USD	6,5378	6,4575	419.737,50	-5.187,50
FUTURE CrossRate INR/USD 12.20 SGX	29.12.2020	94,00	USD	134,6518	134,7700	2.533.676,00	2.480,00
FUTURE CrossRate USD/CNH 12.20 SGX	14.12.2020	-4,00	CNH	6,6481	6,5857	400.368,79	3.801,12
FUTURE DJAI MINI E-CBOT 12.20 CBOT	18.12.2020	2,00	USD	27958,1420	29559,0000	296.386,40	16.015,00
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 12.20 CME	18.12.2020	2,00	USD	1601,7986	1826,9000	181.981,59	22.515,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.20 CME	18.12.2020	2,00	USD	3451,7986	3609,2500	362.163,00	15.750,00
FUTURE ESTX BANK PR.EUR 12.20 EUREX	18.12.2020	-37,00	EUR	74,8690	74,7000	163.458,43	442,56
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.20 EUREX	18.12.2020	4,00	EUR	3042,9100	3522,0000	167.097,08	22.929,24
FUTURE EURO-BOBL 12.20 EUREX	08.12.2020	2,00	EUR	135,4713	135,4300	323.975,65	-95,68
FUTURE EURO-BUND 12.20 EUREX	08.12.2020	1,00	EUR	175,4113	175,3900	209.783,98	-23,92
FUTURE EURO-BUXL 12.20 EUREX	08.12.2020	4,00	EUR	223,1963	227,0400	1.086.250,18	18.396,02
FUTURE EURO-SCHATZ 12.20 EUREX	08.12.2020	49,00	EUR	112,3740	112,3300	6.583.537,74	-2.499,85
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.20 ICE	18.12.2020	1,00	GBP	5819,1400	6329,0000	83.668,12	6.809,67
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX 12.20 SGX	30.12.2020	65,00	USD	16416,5800	16724,0000	1.087.060,00	20.150,00
FUTURE FTSE/JSE TOP 40 INDEX 12.20 SAFEX	17.12.2020	8,00	ZAR	53050,8600	52292,0000	270.803,53	-3.898,50
FUTURE HANG SENG CHINA ENT. IND. 12.20 HKFE	30.12.2020	4,00	HKD	10561,2808	10582,0000	272.086,98	541,78
FUTURE HANG SENG INDEX 12.20 HKFE	30.12.2020	1,00	HKD	26635,5658	26359,0000	169.895,15	-1.780,12
FUTURE IBEX 35 INDEX 12.20 MEFF	18.12.2020	-3,00	EUR	7993,9533	8115,0000	289.823,40	-4.329,89
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 03.21 ICE	29.03.2021	21,00	GBP	134,2013	134,3000	3.765.752,21	2.803,98
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.20 EUREX	08.12.2020	11,00	EUR	150,1113	151,3300	1.991.063,94	16.051,66

Bantleon Diversified Markets

Derivate zum 30.11.2020

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in USD	Unreal. Ergebnis in USD
FUTURE LONG TERM EURO OAT 12.20 EUREX	08.12.2020	20,00	EUR	169,8538	169,9800	4.066.261,56	3.050,05
FUTURE MDAX (PERFORMANCE INDEX) 12.20 EUREX	18.12.2020	4,00	EUR	26412,8100	29435,0000	700.949,53	72.304,24
FUTURE MINI DAX 12.20 EUREX	18.12.2020	6,00	EUR	12490,1233	13383,0000	476.926,69	32.049,50
FUTURE MINI MSCI EAFE INDEX 12.20 ICE	18.12.2020	4,00	USD	1972,9370	2066,5000	413.300,00	18.725,00
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 12.20 ICE	18.12.2020	10,00	USD	1131,1920	1208,8000	602.535,00	38.835,00
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 12.20 CME	18.12.2020	1,00	USD	11450,6715	12171,5000	245.366,32	14.419,00
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.20 SGX	10.12.2020	3,00	JPY	23637,5587	26490,0000	380.303,33	41.051,21
FUTURE OMX INDEX 12.20 OMXSO	18.12.2020	24,00	SEK	1921,2313	1921,0000	538.265,56	-8,78
FUTURE S+P CNX NIFTY INDEX 12.20 SGX	31.12.2020	23,00	USD	13029,5943	12944,5000	595.447,00	-3.855,00
FUTURE S+P MIDCAP 400 (EMINI) INDEX PR 12.20 CME	18.12.2020	1,00	USD	1967,6743	2181,6000	216.850,00	21.395,00
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.20 MSE	17.12.2020	4,00	CAD	995,0199	1024,5000	631.943,36	18.213,94
FUTURE SGX MSCI SINGAPO. 12.20 SGX	30.12.2020	-20,00	SGD	326,1710	320,2500	478.230,96	8.895,53
FUTURE SHORT TERM EURO BTP 12.20 EUREX	08.12.2020	23,00	EUR	113,6887	114,0000	3.136.174,20	8.599,96
FUTURE SMI 12.20 EUREX	18.12.2020	4,00	CHF	10234,9500	10503,0000	462.905,72	11.852,75
FUTURE SPI 200 INDEX 12.20 ASX	17.12.2020	6,00	AUD	6449,7787	6553,0000	720.556,46	11.423,72
FUTURE STXE 600 PR.EUR 12.20 EUREX	18.12.2020	20,00	EUR	373,9720	391,9000	465.713,50	21.481,96
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 12.20 ASX	15.12.2020	18,00	AUD	99,2023	99,0950	1.971.465,24	-16.978,22
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.21 CBOT	22.03.2021	6,00	USD	156,8458	157,0469	942.281,25	1.218,75
FUTURE US DOLLAR INDEX 12.20 ICE	14.12.2020	-32,00	USD	93,3099	91,7850	2.937.120,00	48.900,00
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 03.21 CBOT	22.03.2021	3,00	USD	174,4709	174,7500	524.250,00	843,75
Summe Finanzterminkontrakte							663.616,31

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2020

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in USD	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	USD	-118.044,89	Kauf	EUR	100.000,00	119.610,00	16.12.2020	1.613,38	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								1.613,38	
Summe Derivate								665.229,69	

Bantleon Diversified Markets

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 06.10.2020 bis zum 30.11.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		USD	50.040,79
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		USD	2,78
Summe der Erträge		USD	50.043,57
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		USD	-178,59
- Pauschalkommission		USD	-38.593,83
- Taxe d'abonnement		USD	-356,48
- Sonstige Aufwendungen		USD	-148,98
Summe der Aufwendungen		USD	-39.277,88
III. Ordentliches Nettoergebnis		USD	10.765,70
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		USD	763.987,00
- Wertpapiergeschäften	USD	94.514,65	
- Finanzterminkontrakten	USD	662.365,73	
- Devisen	USD	7.106,62	
2. Realisierte Verluste aus		USD	-1.096.597,41
- Wertpapiergeschäften	USD	-32.712,03	
- Finanzterminkontrakten	USD	-1.062.039,20	
- Devisen	USD	-1.846,18	
Realisiertes Ergebnis		USD	-332.610,42
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	1.324.268,06	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-531.503,85	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		USD	792.764,21
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD	470.919,49

Bantleon Diversified Markets

Entwicklung des Fondsvermögens

2020

		USD	0,00
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		USD	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr		USD	0,00
2. Zwischenausschüttungen		USD	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		USD	21.730.952,47
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen *)	USD	21.730.952,47	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	USD	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD	0,00
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		USD	470.919,49
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		USD	22.201.871,96

*) Die Position Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen beinhaltet Mittelzuflüsse i.H.v. 21.611.342,48 EUR aus der unterjährigen Verschmelzung der Aktienklasse Bantleon SIF SICAV - Bantleon Diversified Markets L Klasse IT in den Bantleon Select SICAV Teilfonds Bantleon Diversified Markets Klasse IT vom 06.10.2020. Weiterführende Informationen sind den Erläuterungen zu entnehmen.

Bantleon Diversified Markets

Bantleon Diversified Markets IT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
30.11.2020 *)	Stück 210.000,000	USD 22.079.916,61	USD 105,14

*) Auflagedatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	210.000,000 **)
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	210.000,000

**) beinhaltet Mittelzufluss aus Verschmelzung

Bantleon Diversified Markets

Bantleon Diversified Markets IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
30.11.2020 *)	Stück	1.000,000	EUR	101.960,84	EUR	101,96

*) Auflagdatum 06.10.2020

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	1.000,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.000,000

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensübersicht zum 30.11.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	10.996.933,93	100,06
1. Anleihen	10.855.082,20	98,77
2. Derivate	27.550,68	0,25
3. Bankguthaben	65.761,56	0,60
4. Sonstige Vermögensgegenstände	48.539,49	0,44
II. Verbindlichkeiten	-6.502,01	-0,06
III. Fondsvermögen	10.990.431,92	100,00

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

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		10.855.082,20	98,77
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		7.875.653,80	71,66
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		7.875.653,80	71,66
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AU3CB0245884	%	250	AUD	117,661	181.251,16	1,65
1,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1111084718	%	100	EUR	106,854	106.854,00	0,97
0,1250 % Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR00140005T0	%	200	EUR	100,990	201.980,00	1,84
0,3000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2063247915	%	100	EUR	101,923	101.923,00	0,93
0,6250 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/23)	XS1716820029	%	100	EUR	101,234	101.234,00	0,92
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	150	EUR	118,839	178.258,50	1,62
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5	%	100	EUR	101,745	101.745,00	0,93
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	%	200	EUR	101,751	203.502,00	1,85
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	100	EUR	105,969	105.969,00	0,96
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	%	50	EUR	103,757	51.878,50	0,47
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2068969067	%	200	EUR	101,825	203.650,00	1,85
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2052503872	%	100	EUR	100,598	100.598,00	0,92
1,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(25/25)	XS2152899584	%	100	EUR	105,373	105.373,00	0,96
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1893621026	%	100	EUR	109,197	109.197,00	0,99
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	%	100	EUR	103,107	103.107,00	0,94
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2	%	100	EUR	100,154	100.154,00	0,91
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006	%	200	EUR	109,367	218.734,00	1,99
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451	%	100	EUR	103,164	103.164,00	0,94
0,3000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(50)	EU000A284469	%	100	EUR	107,899	107.899,00	0,98
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(42)	XS1980857319	%	50	EUR	123,240	61.620,00	0,56
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) **)	FR0013234333	%	600	EUR	132,215	793.290,00	7,22
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Med.-T. Nts 20(20/31) Reg.S	XS2261215011	%	100	EUR	100,125	100.125,00	0,91
1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(24/25)	XS1575444622	%	100	EUR	104,728	104.728,00	0,95
0,2000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1979491559	%	50	EUR	102,111	51.055,50	0,46
0,6250 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1912495691	%	100	EUR	107,128	107.128,00	0,97
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	160	EUR	116,850	186.960,00	1,70
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657	%	100	EUR	103,521	103.521,00	0,94
0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 790 v.17(21)	DE000LB1M214	%	100	EUR	100,348	100.348,00	0,91
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 806 v.19(24)	DE000LB2CHW4	%	100	EUR	102,114	102.114,00	0,93
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.20(27)	XS2233120554	%	100	EUR	103,518	103.518,00	0,94
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	%	220	EUR	114,543	251.994,60	2,29
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	200	EUR	101,216	202.432,00	1,84
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS2055786763	%	100	EUR	102,766	102.766,00	0,94
0,7500 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AF v.18(28)	DE000NWB0AF3	%	150	EUR	108,505	162.757,50	1,48
2,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/3017)	XS1720192696	%	100	EUR	104,474	104.474,00	0,95

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,4500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2020(45)	FR00140007D0	%	100	EUR	101,139	101.139,00	0,92
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	200	EUR	115,485	230.970,00	2,10
1,8410 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0013015559	%	100	EUR	110,118	110.118,00	1,00
0,6250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	FR0013507647	%	100	EUR	105,652	105.652,00	0,96
0,7000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4	%	100	EUR	101,948	101.948,00	0,93
0,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1676952481	%	100	EUR	104,253	104.253,00	0,95
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/30)	XS2002491780	%	150	EUR	107,770	161.655,00	1,47
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810	%	100	EUR	105,835	105.835,00	0,96
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2020(35)	XS2181689659	%	150	EUR	110,250	165.375,00	1,50
1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1218319702	%	100	EUR	103,403	103.403,00	0,94
0,0500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2133390521	%	200	EUR	100,731	201.462,00	1,83
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0014000PF1	%	100	EUR	100,469	100.469,00	0,91
0,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau LS-Med.Term Nts. v.19(26)	XS2034715305	%	100	GBP	103,529	115.571,56	1,05
1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 813 v.20(25)	DE000LB2CQX3	%	100	GBP	101,959	113.818,93	1,04
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US037833CX61	%	150	USD	112,453	141.024,58	1,28
2,1250 % European Investment Bank DL-Notes 2016(26)	US298785HD17	%	200	USD	108,548	181.503,22	1,65
2,1250 % International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2015(25)	US45905URL07	%	150	USD	107,162	134.389,27	1,22
1,7500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)	US47837RAA86	%	150	USD	101,989	127.901,93	1,16
3,8750 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USP6629MAC66	%	200	USD	96,497	161.352,73	1,47
2,3750 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1386139841	%	200	USD	109,150	182.509,82	1,66

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.779.070,71 25,29

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.779.070,71 25,29

1,8500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2020(27)	CA68333ZAJ62	%	200	CAD	105,435	136.062,72	1,24
1,8500 % Quebec, Provinz CD-Notes 2020(27)	CA748148SA23	%	200	CAD	105,742	136.458,90	1,24
0,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2079716853	%	100	EUR	101,220	101.220,00	0,92
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	200	EUR	102,676	205.352,00	1,87
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341	%	200	EUR	111,716	223.432,00	2,03
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(35)	EU000A285VM2	%	100	EUR	102,717	102.717,00	0,93
0,2500 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	BE0002755362	%	100	EUR	100,750	100.750,00	0,92
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	%	100	EUR	103,951	103.951,00	0,95
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371	%	100	EUR	102,250	102.250,00	0,93
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AJ v.20(30)	DE000NWB0AJ5	%	150	EUR	102,566	153.849,00	1,40
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	100	EUR	100,795	100.795,00	0,92
3,8000 % Avangrid Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US05351WAB90	%	100	USD	115,571	96.623,19	0,88
2,4560 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2019(19/25)	US06051GHW24	%	200	USD	105,994	177.232,67	1,61
3,5000 % Chile, Republik DL-Bonds 2019(49/50)	US168863DL94	%	200	USD	113,901	190.453,98	1,73
1,6780 % Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2020(20/24)	US172967MR94	%	100	USD	102,732	85.889,14	0,78
3,9500 % DTE Electric Co. DL-Bonds 2019(19/49) Ser.A	US23338VAJ52	%	100	USD	129,619	108.368,03	0,99

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
4,1000 % Interstate Power & Light Co. DL-Debts 2018(18/28)	US461070AP91	%	100	USD	119,185	99.644,68	0,91
3,1500 % Midamerican Energy Co. DL-Bonds 2019(19/50)	US595620AV77	%	100	USD	116,099	97.064,63	0,88
2,1500 % Toyota Motor Credit Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(20/30)	US89236TGU34	%	100	USD	106,735	89.235,85	0,81
3,8750 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US92343VES97	%	100	USD	117,804	98.490,09	0,90
2,7000 % Welltower Inc. DL-Notes 2019(19/27)	US95040QAK04	%	200	USD	108,251	181.006,60	1,65
2,2500 % Xylem Inc. DL-Notes 2020(20/31)	US98419MAL46	%	100	USD	105,525	88.224,23	0,80
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		200.357,69	1,82
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		200.357,69	1,82
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69	%	150	CAD	111,818	108.224,93	0,98
3,4000 % Boston Properties L.P. DL-Notes 2019(19/29)	US10112RBB96	%	100	USD	110,200	92.132,76	0,84
Summe Wertpapiervermögen				EUR		10.855.082,20	98,77
Derivate				EUR		27.550,68	0,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		65.761,56	0,60
Bankguthaben				EUR		65.761,56	0,60
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			49.868,27	EUR		49.868,27	0,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			1.052,83	AUD		648,73	0,01
			174,72	CAD		112,74	0,00
			124,10	GBP		138,54	0,00
			16.179,58	USD		13.526,95	0,12
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)							
			160,00	EUR		160,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
			1.562,50	USD		1.306,33	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		48.539,49	0,44
Zinsansprüche			48.539,49	EUR		48.539,49	0,44

Bantleon Select Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-6.502,01	-0,06
Zinsverbindlichkeiten			-1,16	EUR		-1,16	0,00
Pauschalkommission			-6.331,75	EUR		-6.331,75	-0,06
Taxe d'abonnement			-169,10	EUR		-169,10	0,00
Fondsvermögen				EUR		10.990.431,92	100,00
Bantleon Select Green Bonds IA							
Aktienwert				EUR		100,88	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,88	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,88	
Aktien im Umlauf				STK		108.935,000	
Bantleon Select Green Bonds PA							
Aktienwert				EUR		100,84	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		100,84	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,84	
Aktien im Umlauf				STK		10,000	

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

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

***) Davon 100 Collateral Given

Bantleon Select Green Bonds

Derivate zum 30.11.2020

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.21 CBOT	22.03.2021	-1,00	USD	138,1386	138,1563	115.505,60	-13,06
FUTURE EURO-BUND 03.21 EUREX	08.03.2021	2,00	EUR	177,6813	177,7500	355.500,00	140,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.21 CBOT	22.03.2021	-2,00	USD	156,6698	157,0469	262.598,24	-627,04
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 03.21 CBOT	22.03.2021	-1,00	USD	174,2792	174,7500	146.099,82	-391,89
Summe Finanzterminkontrakte							-891,99

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2020

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei	
Verkauf	AUD	-299.000,00	Kauf	EUR	182.794,19	184.238,09	16.12.2020	-1.396,01	State Street Bank International GmbH
Verkauf	CAD	-594.000,00	Kauf	EUR	384.363,52	383.275,26	16.12.2020	1.216,66	State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-207.000,00	Kauf	EUR	230.371,41	231.078,37	16.12.2020	-644,28	Nomura Financial Products Europe GmbH - Frankfurt
Verkauf	USD	-2.798.000,00	Kauf	EUR	2.367.578,89	2.339.269,29	16.12.2020	29.266,30	Nomura Financial Products Europe GmbH - Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte							28.442,67		
Summe Derivate							27.550,68		

Bantleon Select Green Bonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 06.10.2020 bis zum 30.11.2020

			Insgesamt
I. Erträge			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	19.759,67
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-2,78
- Sonstige Erträge		EUR	142,64
Summe der Erträge		EUR	19.899,53
II. Aufwendungen			
- Pauschalkommission		EUR	-7.046,75
- Taxe d'abonnement		EUR	-169,10
- Aufwandsausgleich		EUR	-183,32
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-0,79
Summe der Aufwendungen		EUR	-7.399,96
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	12.499,57
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	18.562,40
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.498,53	
- Devisentermingeschäften	EUR	10.826,45	
- Finanzterminkontrakten	EUR	5.811,07	
- Devisen	EUR	426,35	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-25.449,08
- Wertpapiergeschäften	EUR	-6.609,47	
- Devisentermingeschäften	EUR	-6.410,13	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-5.780,73	
- Devisen	EUR	-6.648,75	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			3.214,33
Realisiertes Ergebnis		EUR	-3.672,35
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	125.382,33	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-46.296,66	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	79.085,67
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	87.912,89

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 2,78 EUR enthalten.

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

Bantleon Select Green Bonds

Entwicklung des Fondsvermögens			2020
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 10.902.074,14
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	10.979.645,75	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-77.571,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 444,89
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR 87.912,89
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR 10.990.431,92

*) Dieser Betrag beinhaltet die Effekte des Swing Pricings für Zeichnungen und Rücknahmen. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

Bantleon Select Green Bonds

BANTLEON SELECT GREEN BONDS IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
30.11.2020 *)	Stück	108.935,000	EUR	10.989.423,57	EUR	100,88
*) Auflagedatum 06.10.2020						

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	109.707,000
Zurückgenommene Aktien	-772,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	108.935,000

Bantleon Select Green Bonds

BANTLEON SELECT GREEN BONDS PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
30.11.2020 *)	Stück	10,000	EUR	1.008,35	EUR	100,84
*) Auflagedatum 06.10.2020						

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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



KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

An die Aktionäre der BANTLEON SELECT SICAV

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der BANTLEON SELECT SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der BANTLEON SELECT SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. November 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

Luxemburg, 2. März 2021

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé



S. Kraiker