

# **BANTLEON ANLEIHENFONDS**

**Halbjahresbericht  
für den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds  
(fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes  
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K 785

**BANTLEON**  
Institutional Investing

# BANTLEON ANLEIHENFONDS

## Inhalt

Organisationsstruktur	4
Berichtserläuterungen	5 - 6
Derivateexposition	6
Risikokennzahlen	7 - 8
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	9 - 12
Konsolidierte Vermögensaufstellung	13
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	15
<b>BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return</b>	
Vermögensübersicht	16
Vermögensaufstellung	17 - 19
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Fondsvermögens	21
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	22 - 25
<b>BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield</b>	
Vermögensübersicht	26
Vermögensaufstellung	27 - 32
Derivate	33
Ertrags- und Aufwandsrechnung	34
Entwicklung des Fondsvermögens	35
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	36 - 38
<b>BANTLEON ANLEIHENFONDS - BANTLEON YIELD PLUS</b>	
Vermögensübersicht	39
Vermögensaufstellung	40 - 45
Derivate	46
Ertrags- und Aufwandsrechnung	47
Entwicklung des Fondsvermögens	48
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	49 - 51

# BANTLEON ANLEIHENFONDS

## Inhalt

### **BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Diversified Duration**

Vermögensübersicht	52
Vermögensaufstellung	53 - 55
Derivate	56
Ertrags- und Aufwandsrechnung	57
Entwicklung des Fondsvermögens	58
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	59 - 60

# BANTLEON ANLEIHENFONDS

## Organisationsstruktur

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

**BANTLEON AG**  
Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

### Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Jörg Bantleon (Vorsitzender)  
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)

### Verwahrstelle

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

### 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

### Anlagemanager

**BANTLEON BANK AG**  
Bahnhofstrasse 2, CH - 6300 Zug

### 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

*Osterreich*

**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

*Osterreich*

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

*Schweiz*

BANTLEON BANK AG  
Bahnhofstrasse 2, CH - 6300 Zug

### Réviseur d'Entreprises agréé

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
Cabinet de révision agréé  
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

# BANTLEON ANLEIHENFONDS

## Berichtserläuterungen

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des BANTLEON ANLEIHENFONDS mit seinen Teilfonds Bantleon Return, Bantleon Yield, Bantleon Yield Plus und Bantleon Diversified Duration vor.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020.

Der BANTLEON ANLEIHENFONDS (nachfolgend „der Fonds“) wurde gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen am 1. März 2000 als Publikumsfonds in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) für unbestimmte Dauer errichtet. Er ist als Umbrellafonds ausgestaltet. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht er Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „Gesetz vom 17. Dezember 2010“). Der Fonds und seine Teilfonds entsprechen der Richtlinie 2009/65/EG des europäischen Parlaments und des Rates (nachfolgend „OGAW-Richtlinie“).

Unter ein und demselben Fonds werden Anlegern verschiedene Teilfonds angeboten. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat das Recht, weitere Teilfonds hinzuzufügen bzw. bestehende Teilfonds aufzulösen und zu fusionieren.

Der Fonds ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen aus verzinslichen Wertpapieren, Forderungen gegenüber Kreditinstituten und Derivaten, das unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet wird.

Die Teilfonds sind rechtlich und wirtschaftlich voneinander unabhängig. Gegenüber Dritten und insbesondere gegenüber Gläubigern haftet jeder Teilfonds nur für seine eigenen Verpflichtungen. Die Teilfonds sind zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg, in Deutschland und in Österreich zugelassen. Die Teilfonds Bantleon Return, Bantleon Yield und Bantleon Yield Plus sind ausserdem zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Bantleon Yield ist darüber hinaus zum öffentlichen Vertrieb in Spanien 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, Bewerterung des Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds, Ermittlung des Netto-Inventarwerts und Vorbereitung der Jahres- und Halbjahresberichte sowie übrige vom Luxemburger Recht vorgeschriebene Tätigkeiten der Zentralverwaltung.

## BANTLEON ANLEIHENFONDS

Zum 31. Mai 2020 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return IA	LU0109659770	164.009.282,70	-0,20
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return IT	LU0524467833	1.470.858,46	-0,20
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return PA	LU0430091412	5.846.274,95	-0,37
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return PT	LU0524467676	3.184.265,20	-0,36
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield IA	LU0261192784	368.722.144,30	-1,40
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield PA	LU0261193329	26.137.619,22	-1,60
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield PT	LU0524467916	3.842.464,07	-1,61
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield Plus IA	LU0973990855	55.550.737,68	-1,22
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield Plus IT	LU0973993016	31.252.420,49	-1,23
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield Plus PA	LU0973995813	2.004.836,03	-1,44
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Diversified Duration IA	LU0150854106	13.831.971,91	-2,23
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Diversified Duration IT	LU0524468211	976,71	-2,20

### Ausschüttung per 12. Dezember 2019

BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return IA	0,651400 EUR pro Anteil
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return PA	0,601100 EUR pro Anteil
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield IA	1,053300 EUR pro Anteil
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield PA	1,038900 EUR pro Anteil
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield Plus IA	1,518600 EUR pro Anteil
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield Plus PA	1,515800 EUR pro Anteil
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Diversified Duration IA	0,974900 EUR pro Anteil

### **Derivateexposition (ungeprüft)**

Für den 31. Mai 2020 betrug das Exposure für Derivate:

Bantleon Return	0,00%
Bantleon Yield	0,00%
Bantleon Yield Plus	0,05%
Bantleon Diversified Duration	0,19%

## BANTLEON ANLEIHENFONDS

### Risikokennzahlen (ungeprüft)

#### Bantleon Return und Bantleon Yield

Um die gesamten Derivatepositionen zu überwachen, wurde für den Bantleon Return und Bantleon Yield der Commitment Approach (einfacher Ansatz) angewendet. Die Gesamtsumme der Derivatepositionen dürfen demnach maximal 100% des Inventarwertes nicht überschreiten.

#### Bantleon Yield Plus

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 Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Januar 2020 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet, ab 1. Februar 2020 bis zum 31. Mai 2020 wurde der absolute Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds maximal um 20,00% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Folgende Auslastung des VaR-Limits wurde im Berichtszeitraum ermittelt:

Niedrigste Auslastung:	0,24
Höchste Auslastung:	1,12
Durchschnittliche Auslastung:	0,62

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 0,99 nach der Brutto-Methode und 0,95 nach der Commitment Methode.

## BANTLEON ANLEIHENFONDS

### Risikokennzahlen (ungeprüft)

Bantleon Diversified Duration

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 Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020 wurde der absolute Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds maximal um 20,00% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Folgende Auslastung des VaR-Limits wurde im Berichtszeitraum ermittelt:

Niedrigste Auslastung:	0,03
Höchste Auslastung:	0,76
Durchschnittliche Auslastung:	0,43

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 1,92 nach der Brutto-Methode und der Commitment Methode.

## BANTLEON ANLEIHENFONDS

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft 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 Anteile 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 Fondswährung ist der Euro (EUR). Die Währung aller Teilfonds ist Euro (EUR).

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Börsennotierte Anleihen werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Anleihen aus Emissionen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht tiefer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs im Bewertungszeitpunkt sein darf und den die Kapitalverwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Anleihen verkauft werden können. Falls Kurse gemäß Buchstaben a) und b) oben nicht marktgerecht sind oder es sich um Anleihen aus Neuemissionen handelt, deren Börsennotierung noch nicht erfolgt ist und die nicht an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, werden die entsprechenden Anleihen zum jeweiligen Verkehrswert bewertet. Der Verkehrswert wird durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festgelegt.
- c) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investment anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Kapitalverwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- d) Die börsennotierten Derivate auf Zinsen und Währungen werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet.
- e) Credit-Default-Swaps sowie Total-Return-Swaps werden zum aktuellen Wert unter Berücksichtigung sämtlicher Cash-Flows bewertet. Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle und in Abstimmung mit der Gegenpartei.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- g) Sämtliche Kommissionen und Kosten mit Ausnahme des Ausgabeaufschlages werden an jedem Bewertungstag vom Fondsinventar abgegrenzt und vom jeweiligen Anteilwert abgezogen.
- h) Währungstermingeschäfte werden zum letzten verfügbaren Wert gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Richtlinien und in gleichbleibender Weise bewertet.

## BANTLEON ANLEIHENFONDS

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020

#### Angaben zum Swing Pricing-Verfahren

Ein Teilfonds kann eine Verwässerung des Netto-Inventarwerts je Anteil auf Grund von Anlegern erleiden, die Anteile 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 Anteilinhaber 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 Anteil 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-Inventarwertes je Anteil nicht übersteigen. Die für einen bestimmten Teilfonds geltende Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhältlich.

Folgende Teilfonds nutzen das Swing Pricing-Verfahren:

BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return IA  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return IT  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return PA  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Return PT  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield IA  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield PA  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield PT  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield Plus IA  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield Plus IT  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Yield Plus PA  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Diversified Duration IA  
BANTLEON ANLEIHENFONDS - Bantleon Diversified Duration IT

#### Devisenkurse

Per 31. Mai 2020 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - AUD	1,6750
EUR - CHF	1,0683
EUR - CAD	1,5371
EUR - GBP	0,8995
EUR - JPY	119,8062
EUR - KRW	1.377,3485
EUR - MXN	24,6055
EUR - NOK	10,8101
EUR - NZD	1,7953
EUR - RUB	78,5304
EUR - USD	1,1122

## BANTLEON ANLEIHENFONDS

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020

#### Kommission und Kosten

Den Teilfonds wird eine Kommission gemäss dem jeweiligen Sonderreglement des Verkaufsprospektes belastet (Pauschalkommission).

Daneben kann auch eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung (Performance-Fee) belastet werden, sofern dies im Sonderreglement des Verkaufsprospektes des Teilfonds so vorgesehen ist.

Die Pauschalkommission beinhaltet die sämtlichen Kosten der Verwahrstelle, Verwaltungs- und Transferstelle, Kapitalverwaltungsgesellschaft, Vertriebssträger, Anmeldung und Registrierung bei den Aufsichtsbehörden, Abschlussprüfungsgesellschaft, Erstellung und Verteilung der Jahres- und Halbjahresberichte, Erstellung und Verteilung sämtlicher weiterer Berichte und Dokumentationen, Verkaufsunterlagen und Prospekte, Buchführung, börsentäglichen Ermittlung des Anteilpreis und dessen Veröffentlichung, Rechtsberatung der Kapitalverwaltungsgesellschaft, Erstellung und Hinterlegung des Verwaltungsreglements und KIID.

Den Teilfonds wurde folgende Pauschalkommission belastet:

Teilfonds	Pauschalkommission
Bantleon Return IA	0,20% p.a.
Bantleon Return IT	0,20% p.a.
Bantleon Return PA	0,50% p.a.
Bantleon Return PT	0,50% p.a.
Bantleon Yield IA	0,33% p.a.
Bantleon Yield PA	0,70% p.a.
Bantleon Yield PT	0,70% p.a.
Bantleon Yield Plus IA	0,40% p.a.
Bantleon Yield Plus IT	0,40% p.a.
Bantleon Yield Plus PA	0,80% p.a.
Bantleon Diversified Duration IA	0,20% p.a.
Bantleon Diversified Duration IT	0,20% p.a.

#### Performance-Fee

Bantleon Diversified Duration

Es wird eine Performance-Fee in Höhe von maximal 10% der den Vergleichsmassstab (1-Monats-Euribor, mindestens 0%) übersteigenden Anteilwertentwicklung (»Hurdle Rate«) bezogen auf den Netto-Inventarwert erhoben. Die Bewertungsperiode entspricht dem Zeitraum seit Einführung der Performance-Fee bis zum Ende des nächsten Geschäftsjahres; danach entspricht sie dem Zeitraum vom Ende eines Geschäftsjahrs bis zum Ende des folgenden Geschäftsjahrs. Das »High-water Mark«-Prinzip gilt ab dem Zeitpunkt der Einführung der Performance-Fee.

Bantleon Return, Bantleon Yield und Bantleon Yield Plus

Keine Performance-Fee

# BANTLEON ANLEIHENFONDS

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020

### Transaktionskosten

Für den am 31. Mai 2020 endenden Berichtszeitraum sind für den BANTLEON ANLEIHENFONDS und seine Teilfonds im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen Transaktionskosten in folgender Höhe angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
Bantleon Return	445,52
Bantleon Yield	1.018,86
Bantleon Yield Plus	2.213,04
Bantleon Diversified Duration	2.203,12

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

### Besteuerung

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

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

### Veröffentlichungen

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

Sonstige Veröffentlichungen oder Bekanntmachungen, die sich an die Anteilinhaber richten, werden in mindestens einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes veröffentlicht, in dem die Anteile 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

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

## BANTLEON ANLEIHENFONDS

Die konsolidierte Vermögensaufstellung, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Anleihen	656.804.993,14	97,18
Derivate	24.161,59	0,00
Bankguthaben	16.390.800,34	2,43
Sonstige Vermögensgegenstände	3.453.235,00	0,51
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>676.673.190,07</b>	<b>100,12</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-368.698,07	-0,05
Verbindlichkeiten aus Pauschalkommission	-350.552,06	-0,05
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-100.088,19	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-819.338,32</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>675.853.851,75</b>	<b>100,00</b>

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

## BANTLEON ANLEIHENFONDS

### Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 31.05.2020

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		3.685.908,68
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-16.070,92
- Sonstige Erträge	EUR		2.087,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>3.671.924,76</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-9.246,54
- Verwaltungsvergütung	EUR		-1.111.459,94
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-75,01
- Taxe d'abonnement	EUR		-40.914,45
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-20.071,20
- Aufwandsausgleich	EUR		87,22
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-35.161,70
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.216.841,62</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>2.455.083,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.310.307,93	
- Devisentermingeschäften	EUR	222.909,08	
- Finanzterminkontrakten	EUR	1.713.304,35	
- Devisen	EUR	18.637,39	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.801.196,25	
- Devisentermingeschäften	EUR	-295.452,37	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-2.039.906,93	
- Devisen	EUR	-130.536,01	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR
			13.202,01
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-2.988.730,80</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.408.479,26	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-5.014.402,71	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>-7.422.881,97</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>-7.956.529,63</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 18.868,24 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 ANLEIHENFONDS

<b>Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens</b>			<b>2019/2020</b>
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>696.277.907,80</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-5.838.646,10
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-6.624.438,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	42.244.756,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-48.869.195,48	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-4.441,45
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*)		EUR	-7.956.529,63
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>675.853.851,75</b>

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

## Bantleon Return

### Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>174.595.830,47</b>	<b>100,05</b>
1. Anleihen	169.908.916,00	97,36
2. Bankguthaben	4.073.596,73	2,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	613.317,74	0,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-85.149,15</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>174.510.681,32</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Return

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>169.908.916,00</b>	<b>97,36</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>169.908.916,00</b>	<b>97,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>169.908.916,00</b>	<b>97,36</b>
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	400	EUR	101,083	404.332,00	0,23
0,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(25)	FR0013505096	%	1.000	EUR	101,678	1.016.780,00	0,58
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044	%	2.600	EUR	151,039	3.927.014,00	2,25
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	%	2.500	EUR	143,398	3.584.950,00	2,05
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102309	%	800	EUR	105,941	847.528,00	0,49
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102317	%	3.000	EUR	106,462	3.193.860,00	1,83
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325	%	4.000	EUR	108,660	4.346.400,00	2,49
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	%	3.900	EUR	107,103	4.177.017,00	2,39
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	%	4.300	EUR	109,127	4.692.461,00	2,69
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358	%	4.300	EUR	108,699	4.674.057,00	2,68
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	%	4.900	EUR	105,557	5.172.293,00	2,96
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	%	3.300	EUR	106,642	3.519.186,00	2,02
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408	%	4.300	EUR	103,956	4.470.108,00	2,56
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424	%	8.500	EUR	107,977	9.178.045,00	5,26
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416	%	4.600	EUR	105,873	4.870.158,00	2,79
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440	%	5.800	EUR	108,363	6.285.054,00	3,60
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	%	4.800	EUR	106,621	5.117.808,00	2,93
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	%	4.900	EUR	106,807	5.233.543,00	3,00
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473	%	5.900	EUR	104,577	6.170.043,00	3,54
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	%	4.200	EUR	104,495	4.388.790,00	2,51
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	DE0001141752	%	300	EUR	101,204	303.612,00	0,17
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760	%	1.000	EUR	101,570	1.015.700,00	0,58
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	%	2.000	EUR	101,957	2.039.140,00	1,17
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	%	4.200	EUR	102,301	4.296.642,00	2,46
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794	%	2.200	EUR	102,595	2.257.090,00	1,29
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802	%	3.500	EUR	102,901	3.601.535,00	2,06
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810	%	2.200	EUR	103,208	2.270.576,00	1,30
0,2000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(22)	FR0013256427	%	3.000	EUR	100,961	3.028.830,00	1,74
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(26)	FR0013336286	%	1.200	EUR	105,437	1.265.244,00	0,73
0,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc. 2016(22)	FR0013135282	%	1.500	EUR	100,790	1.511.850,00	0,87
0,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2014(21)	FR0012299394	%	2.000	EUR	101,186	2.023.720,00	1,16
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255	%	1.000	EUR	107,017	1.070.170,00	0,61
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013310059	%	2.000	EUR	103,987	2.079.740,00	1,19
0,5000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(22)	FR0012452217	%	1.000	EUR	101,167	1.011.670,00	0,58
0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15261 v.17(21)	DE000A2DASJ1	%	1.000	EUR	100,319	1.003.190,00	0,57

## Bantleon Return

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15272 v.17(22)	DE000A2E4ZE9	%	2.000	EUR	100,693	2.013.860,00	1,15
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23)	DE000A2GSLF9	%	1.000	EUR	101,361	1.013.610,00	0,58
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	2.500	EUR	105,477	2.636.925,00	1,51
2,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)	DE000A1R06C5	%	1.000	EUR	119,922	1.199.220,00	0,69
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1169977896	%	2.000	EUR	101,311	2.026.220,00	1,16
0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1348774644	%	1.000	EUR	102,472	1.024.720,00	0,59
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	%	2.200	EUR	103,160	2.269.520,00	1,30
0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.14(21)TR.A DIP S.2234	DE000HSH4UX4	%	5.000	EUR	101,291	5.064.550,00	2,90
0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.15(22)TR.A DIP S.2419	DE000HSH40E5	%	2.000	EUR	101,915	2.038.300,00	1,17
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	DE000HSH6K16	%	1.500	EUR	101,695	1.525.425,00	0,87
0,1000 % Hamburg Commercial Bank AG OPF v.17(20) DIP S.2682	DE000HSH6KQ4	%	2.000	EUR	100,060	2.001.200,00	1,15
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	1.000	EUR	100,635	1.006.350,00	0,58
1,6250 % KA Finanz AG EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1033673440	%	4.500	EUR	101,312	4.559.040,00	2,61
1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	DE000A1R0709	%	500	EUR	107,880	539.400,00	0,31
0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.30 v.16(26)	DE000A14J0H9	%	500	EUR	101,924	509.620,00	0,29
0,3750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.32 v.18(23)	DE000A14J0K3	%	1.500	EUR	101,656	1.524.840,00	0,87
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.16(26) Ausg.863	DE000A2AAWN1	%	1.500	EUR	104,317	1.564.755,00	0,90
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15	%	1.500	EUR	103,380	1.550.700,00	0,89
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1522968277	%	1.000	EUR	101,792	1.017.920,00	0,58
0,0250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(22)	XS1554271590	%	1.500	EUR	100,527	1.507.905,00	0,86
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2016(23)	XS1408380803	%	1.500	EUR	101,540	1.523.100,00	0,87
0,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1681119167	%	3.000	EUR	102,516	3.075.480,00	1,76
0,1250 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(22)	XS1705691563	%	4.000	EUR	100,784	4.031.360,00	2,31
0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(26)	XS1482554075	%	1.000	EUR	101,980	1.019.800,00	0,58
1,3750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Öff. M.-T. Pfandbr.2014(21)	AT000B049507	%	5.000	EUR	101,518	5.075.900,00	2,91
0,2750 % Van Lanschot Kempen W.M. NV EO-MT Covered Bonds 2015(22)	XS1224002474	%	3.500	EUR	100,770	3.526.950,00	2,02
0,3750 % Van Lanschot Kempen W.M. NV EO-MT Covered Bonds 2016(23)	XS1387192435	%	1.000	EUR	101,411	1.014.110,00	0,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>169.908.916,00</b>	<b>97,36</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>4.073.596,73</b>	<b>2,33</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>4.073.596,73</b>	<b>2,33</b>
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			4.073.596,73	EUR		4.073.596,73	2,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>613.317,74</b>	<b>0,35</b>
Zinsansprüche			613.317,74	EUR		613.317,74	0,35

## Bantleon Return

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-85.149,15</b>	<b>-0,05</b>
Pauschalkommission			-60.424,91	EUR		-60.424,91	-0,03
Taxe d'abonnement			-24.724,24	EUR		-24.724,24	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>174.510.681,32</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Return IA</b>							
Anteilwert				EUR		109,47	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		109,47	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		109,47	
Anteile im Umlauf				STK		1.498.245,815	
<b>Bantleon Return IT</b>							
Anteilwert				EUR		116,83	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		116,83	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		116,83	
Anteile im Umlauf				STK		12.590,000	
<b>Bantleon Return PA</b>							
Anteilwert				EUR		100,51	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		100,51	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		100,51	
Anteile im Umlauf				STK		58.164,649	
<b>Bantleon Return PT</b>							
Anteilwert				EUR		112,69	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		112,69	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		112,69	
Anteile im Umlauf				STK		28.257,843	

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

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

## Bantleon Return

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 31.05.2020

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	616.603,56
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-795,04
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>615.808,52</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-1.110,29
- Verwaltungsvergütung		EUR	-183.272,08
- Taxe d'abonnement		EUR	-10.394,04
- Aufwandsausgleich		EUR	-4.463,91
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-33,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-199.273,34</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>416.535,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	651.605,19
- Wertpapiergeschäften	EUR	428.853,74	
- Finanzterminkontrakten	EUR	222.751,14	
- Devisen	EUR	0,31	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-972.588,11
- Wertpapiergeschäften	EUR	-648.288,73	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-324.299,38	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		EUR	1.076,87
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-319.906,05</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-312.989,80	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-120.796,11	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-433.785,91</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>-337.156,78</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 795,04 EUR enthalten.

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

## Bantleon Return

### Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

			EUR	170.837.571,85
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>170.837.571,85</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-974.671,34
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.982.683,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	8.371.641,09		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.388.957,48		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	2.253,98
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*)			EUR	-337.156,78
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>174.510.681,32</b>

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

## Bantleon Return

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	1.447.375,746	EUR	158.610.747,59	EUR	109,59
31.05.2019	Stück	1.446.755,116	EUR	159.529.475,25	EUR	110,27
30.11.2019	Stück	1.444.709,815	EUR	159.408.360,78	EUR	110,34
31.05.2020	Stück	1.498.245,815	EUR	164.009.282,71	EUR	109,47

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.444.709,815
Ausgegebene Anteile	55.236,000
Zurückgenommene Anteile	-1.700,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.498.245,815</b>

## Bantleon Return

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	57.865,020	EUR	6.660.702,70	EUR	115,11
31.05.2019	Stück	18.755,020	EUR	2.194.094,99	EUR	116,99
30.11.2019	Stück	21.162,000	EUR	2.477.303,43	EUR	117,06
31.05.2020	Stück	12.590,000	EUR	1.470.858,46	EUR	116,83

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.162,000
Ausgegebene Anteile	9.688,000
Zurückgenommene Anteile	-18.260,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>12.590,000</b>

## Bantleon Return

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	111.072,647	EUR	11.199.480,09	EUR	100,83
31.05.2019	Stück	121.654,821	EUR	12.358.674,07	EUR	101,59
30.11.2019	Stück	55.634,122	EUR	5.646.157,89	EUR	101,49
31.05.2020	Stück	58164,649	EUR	5.846.274,95	EUR	100,51

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	55.634,122
Ausgegebene Anteile	12.035,558
Zurückgenommene Anteile	-9.505,031
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>58.164,649</b>

## Bantleon Return

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	25.768,843	EUR	2.875.526,47	EUR	111,59
31.05.2019	Stück	22.803,843	EUR	2.581.892,04	EUR	113,22
30.11.2019	Stück	29.227,843	EUR	3.305.749,75	EUR	113,10
31.05.2020	Stück	28.257,843	EUR	3.184.265,20	EUR	112,69

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.227,843
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-970,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>28.257,843</b>

## Bantleon Yield

### Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>398.990.414,78</b>	<b>100,08</b>
1. Anleihen	392.313.327,00	98,40
2. Derivate	-45.900,00	-0,01
3. Bankguthaben	4.624.284,11	1,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.098.703,67	0,53
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-288.187,17</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>398.702.227,61</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>392.313.327,00</b>	<b>98,40</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>375.370.967,00</b>	<b>94,15</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>375.370.967,00</b>	<b>94,15</b>
1,6080 % 2i Rete Gas S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1709374497	%	500	EUR	102,330	511.650,00	0,13
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	3.800	EUR	102,124	3.880.712,00	0,97
0,7500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	%	400	EUR	98,497	393.988,00	0,10
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	%	800	EUR	92,599	740.792,00	0,19
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	4.000	EUR	101,857	4.074.280,00	1,02
0,5000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(26)	XS1953778807	%	4.000	EUR	102,856	4.114.240,00	1,03
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482	%	1.300	EUR	101,042	1.313.546,00	0,33
0,8750 % AIB Mortgage Bank EO-Mortg.Cov. MTN 2016(23)	XS1357663050	%	1.800	EUR	102,956	1.853.208,00	0,46
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	1.000	EUR	100,582	1.005.820,00	0,25
1,5000 % Arkema S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012452191	%	1.100	EUR	103,543	1.138.973,00	0,29
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	%	2.000	EUR	104,072	2.081.440,00	0,52
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131	%	3.000	EUR	105,403	3.162.090,00	0,79
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	%	1.850	EUR	108,138	2.000.553,00	0,50
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	2.000	EUR	103,329	2.066.580,00	0,52
0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2024602240	%	450	EUR	101,790	458.055,00	0,11
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	1.000	EUR	101,083	1.010.830,00	0,25
0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.19(29)	DE000BLB6JH4	%	2.000	EUR	107,437	2.148.740,00	0,54
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	3.000	EUR	108,845	3.265.350,00	0,82
1,2500 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2015(22)	IT0005140188	%	1.000	EUR	101,225	1.012.250,00	0,25
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	BE0002483585	%	2.000	EUR	104,511	2.090.220,00	0,52
0,2500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2016(22)	BE0002499748	%	1.000	EUR	100,809	1.008.090,00	0,25
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2020(30)	BE0002682632	%	1.000	EUR	101,546	1.015.460,00	0,25
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	BE0000328378	%	1.000	EUR	108,542	1.085.420,00	0,27
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412	%	1.000	EUR	112,571	1.125.710,00	0,28
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434	%	1.000	EUR	106,070	1.060.700,00	0,27
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	%	3.000	EUR	102,432	3.072.960,00	0,77
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	BE0000341504	%	1.800	EUR	107,244	1.930.392,00	0,48
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547	%	1.000	EUR	107,795	1.077.950,00	0,27
0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568	%	500	EUR	108,965	544.825,00	0,14
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	%	3.700	EUR	104,580	3.869.460,00	0,97
0,8310 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1992931508	%	2.000	EUR	96,623	1.932.460,00	0,48
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	FR0011993518	%	3.000	EUR	108,120	3.243.600,00	0,81
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013459047	%	1.100	EUR	101,154	1.112.694,00	0,28
2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	PTBSSJOM0014	%	1.500	EUR	102,080	1.531.200,00	0,38
1,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1377679961	%	1.500	EUR	103,906	1.558.590,00	0,39

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358	%	1.000	EUR	108,699	1.086.990,00	0,27
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	%	1.000	EUR	109,127	1.091.270,00	0,27
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	%	300	EUR	105,557	316.671,00	0,08
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	%	3.000	EUR	108,752	3.262.560,00	0,82
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	%	1.000	EUR	106,642	1.066.420,00	0,27
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440	%	1.000	EUR	108,363	1.083.630,00	0,27
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	%	1.500	EUR	106,621	1.599.315,00	0,40
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	%	1.000	EUR	106,807	1.068.070,00	0,27
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473	%	3.000	EUR	104,577	3.137.310,00	0,79
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	%	2.000	EUR	106,831	2.136.620,00	0,54
0,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(28)	FR0013358843	%	2.000	EUR	107,904	2.158.080,00	0,54
4,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(25)	FR0010913749	%	2.000	EUR	122,643	2.452.860,00	0,62
4,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 12(22)	FR0011181171	%	500	EUR	107,291	536.455,00	0,13
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	%	1.000	EUR	97,392	973.920,00	0,24
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013310059	%	3.000	EUR	103,987	3.119.610,00	0,78
0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2014(21)	IT0005066763	%	5.000	EUR	101,236	5.061.800,00	1,27
0,3750 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(26)	DE000A2YNZW8	%	1.500	EUR	93,494	1.402.410,00	0,35
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9	%	900	EUR	94,093	846.837,00	0,21
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544	%	1.300	EUR	98,138	1.275.794,00	0,32
0,7500 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(27)	XS1614202049	%	1.000	EUR	105,834	1.058.340,00	0,27
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185	%	2.000	EUR	103,638	2.072.760,00	0,52
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23)	DE000A2GSLF9	%	4.000	EUR	101,361	4.054.440,00	1,02
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	3.000	EUR	105,477	3.164.310,00	0,79
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1559352437	%	1.000	EUR	102,878	1.028.780,00	0,26
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	%	2.500	EUR	103,160	2.579.000,00	0,65
0,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(27/27)	XS2103014291	%	1.500	EUR	98,795	1.481.925,00	0,37
1,7500 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1361115402	%	1.000	EUR	87,504	875.040,00	0,22
1,8750 % Edenred S.A. EO-Notes 2017(17/27)	FR0013247202	%	3.000	EUR	104,200	3.126.000,00	0,78
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	1.500	EUR	101,957	1.529.355,00	0,38
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	XS2066706909	%	1.500	EUR	97,254	1.458.810,00	0,37
0,6250 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. HPF 2017(27) 1544	XS1550203183	%	500	EUR	105,015	525.075,00	0,13
3,5000 % Erste Group Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2012(22) 1075	XS0743547183	%	1.700	EUR	106,306	1.807.202,00	0,45
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2011(22)	FR0011337880	%	1.000	EUR	106,771	1.067.710,00	0,27
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	%	1.000	EUR	122,480	1.224.800,00	0,31
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	FR0011486067	%	3.000	EUR	106,929	3.207.870,00	0,80
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	%	5.000	EUR	111,141	5.557.050,00	1,39
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398	%	1.000	EUR	110,133	1.101.330,00	0,28
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	%	5.000	EUR	104,759	5.237.950,00	1,31
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116	%	2.000	EUR	107,725	2.154.500,00	0,54
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813	%	5.700	EUR	103,602	5.905.314,00	1,48
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(23)	FR0013283686	%	3.000	EUR	101,546	3.046.380,00	0,76

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560	%	2.500	EUR	108,889	2.722.225,00	0,68
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192	%	1.500	EUR	107,596	1.613.940,00	0,40
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	2.000	EUR	107,779	2.155.580,00	0,54
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	%	1.100	EUR	105,640	1.162.040,00	0,29
0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.15(22)TR.A DIP S.2419	DE000HSH40E5	%	4.000	EUR	101,915	4.076.600,00	1,02
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	DE000HSH6K16	%	1.000	EUR	101,695	1.016.950,00	0,26
1,5000 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584	%	3.750	EUR	99,863	3.744.862,50	0,94
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366	%	2.100	EUR	100,874	2.118.354,00	0,53
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	2.000	EUR	100,635	2.012.700,00	0,50
0,3750 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr.2017(24)	XS1613238457	%	2.000	EUR	102,294	2.045.880,00	0,51
1,1250 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1398476793	%	2.000	EUR	104,394	2.087.880,00	0,52
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	3.000	EUR	99,879	2.996.370,00	0,75
1,8750 % ING Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2013(23)	XS0935034651	%	2.700	EUR	106,334	2.871.018,00	0,72
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323	%	1.600	EUR	100,909	1.614.544,00	0,40
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1511781467	%	2.500	EUR	100,805	2.520.125,00	0,63
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	%	2.300	EUR	106,918	2.459.114,00	0,62
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	%	1.400	EUR	101,672	1.423.408,00	0,36
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21)	IT0005028003	%	1.000	EUR	102,846	1.028.460,00	0,26
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT00050001547	%	2.500	EUR	112,003	2.800.075,00	0,70
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005135840	%	2.500	EUR	102,313	2.557.825,00	0,64
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005127086	%	5.500	EUR	105,125	5.781.875,00	1,45
0,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	IT0005175598	%	2.500	EUR	100,266	2.506.650,00	0,63
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005172322	%	4.500	EUR	101,189	4.553.505,00	1,14
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005215246	%	2.000	EUR	100,153	2.003.060,00	0,50
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805	%	2.500	EUR	105,242	2.631.050,00	0,66
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830	%	4.000	EUR	106,231	4.249.240,00	1,07
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	%	3.000	EUR	102,293	3.068.790,00	0,77
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	%	1.600	EUR	111,220	1.779.520,00	0,45
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032	%	1.300	EUR	104,918	1.363.934,00	0,34
1,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(22)	IT0005366007	%	4.500	EUR	101,276	4.557.420,00	1,14
0,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(23)	IT0005384497	%	500	EUR	98,904	494.520,00	0,12
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25)	IT0005386245	%	2.000	EUR	97,489	1.949.780,00	0,49
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	IT0005370306	%	3.500	EUR	105,547	3.694.145,00	0,93
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	2.500	EUR	113,288	2.832.200,00	0,71
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	%	1.000	EUR	98,776	987.760,00	0,25
1,6250 % KA Finanz AG EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1033673440	%	3.000	EUR	101,312	3.039.360,00	0,76
0,3750 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 16(22)	BE0002498732	%	1.800	EUR	101,430	1.825.740,00	0,46
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.791 v.18(25)	DE000LB1M2X2	%	500	EUR	102,251	511.255,00	0,13
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833	%	1.700	EUR	97,029	1.649.493,00	0,41
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286	%	3.500	EUR	101,365	3.547.775,00	0,89
0,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2027)	XS2023644201	%	1.600	EUR	100,048	1.600.768,00	0,40

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	2.500	EUR	104,008	2.600.200,00	0,65
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1346872580	%	2.300	EUR	102,821	2.364.883,00	0,59
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397	%	2.000	EUR	100,963	2.019.260,00	0,51
1,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1551446880	%	600	EUR	103,843	623.058,00	0,16
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	XS1423753463	%	1.000	EUR	104,186	1.041.860,00	0,26
3,7500 % Niederlande EO-Anl. 2006(23)	NL0000102275	%	1.000	EUR	111,556	1.115.560,00	0,28
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108	%	2.500	EUR	104,101	2.602.525,00	0,65
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040	%	1.000	EUR	106,056	1.060.560,00	0,27
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	NL0012171458	%	2.000	EUR	108,498	2.169.960,00	0,54
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15	%	3.000	EUR	103,380	3.101.400,00	0,78
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23)	XS1432510631	%	5.500	EUR	101,375	5.575.625,00	1,40
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	5.000	EUR	101,623	5.081.150,00	1,27
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	2.200	EUR	100,195	2.204.290,00	0,55
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	XS1522968277	%	1.500	EUR	101,792	1.526.880,00	0,38
0,0250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(22)	XS1554271590	%	500	EUR	100,527	502.635,00	0,13
0,6250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17Y v.17(27)	DE000NWB17Y4	%	1.000	EUR	105,550	1.055.500,00	0,26
0,2500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2016(23)	XS1408380803	%	2.000	EUR	101,540	2.030.800,00	0,51
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	AT0000A185T1	%	1.500	EUR	109,544	1.643.160,00	0,41
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4	%	2.000	EUR	107,796	2.155.920,00	0,54
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	1.400	EUR	93,816	1.313.424,00	0,33
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PTOTETOEO0012	%	4.500	EUR	117,112	5.270.040,00	1,32
0,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1681119167	%	3.000	EUR	102,516	3.075.480,00	0,77
0,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1942629061	%	1.500	EUR	107,984	1.619.760,00	0,41
0,2500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2035620710	%	1.100	EUR	91,547	1.007.017,00	0,25
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	%	1.400	EUR	103,366	1.447.124,00	0,36
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013445137	%	1.100	EUR	96,817	1.064.987,00	0,27
1,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	FR0013324340	%	1.500	EUR	105,270	1.579.050,00	0,40
0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	%	2.000	EUR	92,448	1.848.960,00	0,46
0,0500 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS2014370915	%	1.000	EUR	100,703	1.007.030,00	0,25
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7	%	3.800	EUR	135,587	5.152.306,00	1,29
0,4500 % Spanien EO-Bonos 2017(22)	ES0000012A97	%	2.000	EUR	101,911	2.038.220,00	0,51
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62	%	4.400	EUR	101,892	4.483.248,00	1,12
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	%	4.400	EUR	108,646	4.780.424,00	1,20
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24)	ES0000012E85	%	5.400	EUR	101,721	5.492.934,00	1,38
0,6000 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012F43	%	1.000	EUR	101,450	1.014.500,00	0,25
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9	%	1.800	EUR	111,636	2.009.448,00	0,50
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	%	3.000	EUR	103,995	3.119.850,00	0,78
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	1.000	EUR	106,956	1.069.560,00	0,27
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2015(25)	XS1185941850	%	3.000	EUR	104,824	3.144.720,00	0,79
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1077088984	%	2.650	EUR	102,105	2.705.782,50	0,68
1,2500 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0013505542	%	300	EUR	104,342	313.026,00	0,08

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	1.600	EUR	103,913	1.662.608,00	0,42
1,4910 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868	%	500	EUR	106,685	533.425,00	0,13
0,5000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1893 v.17(26)	DE000HV2AMT6	%	1.000	EUR	104,092	1.040.920,00	0,26
0,6250 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2029 v.18(25)	DE000HV2ART5	%	3.500	EUR	104,587	3.660.545,00	0,92
1,3750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Öff. M.-T. Pfandbr.2014(21)	AT000B049507	%	1.500	EUR	101,518	1.522.770,00	0,38
1,1250 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1769090991	%	2.000	EUR	106,591	2.131.820,00	0,53
1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	IT0005364663	%	2.000	EUR	105,304	2.106.080,00	0,53
0,3750 % Van Lanschot Kempen W.M. NV EO-MT Covered Bonds 2016(23)	XS1387192435	%	1.500	EUR	101,411	1.521.165,00	0,38
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291	%	2.500	EUR	105,080	2.627.000,00	0,66
1,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1652855815	%	1.000	EUR	104,482	1.044.820,00	0,26
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)	AT000B122031	%	3.000	EUR	102,996	3.089.880,00	0,77
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1167644407	%	2.500	EUR	99,263	2.481.575,00	0,62
1,2500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A189ZX0	%	2.000	EUR	101,982	2.039.640,00	0,51
1,6250 % Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037	%	1.600	EUR	89,926	1.438.816,00	0,36
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891	%	3.250	EUR	103,034	3.348.605,00	0,84
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>16.942.360,00</b>	<b>4,25</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>16.942.360,00</b>	<b>4,25</b>
1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	%	700	EUR	90,700	634.900,00	0,16
1,6980 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/26)	XS2034622048	%	3.500	EUR	95,836	3.354.260,00	0,84
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507	%	2.000	EUR	100,764	2.015.280,00	0,51
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	2.000	EUR	98,640	1.972.800,00	0,49
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	1.500	EUR	98,585	1.478.775,00	0,37
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	900	EUR	94,915	854.235,00	0,21
1,8750 % LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1373987707	%	1.750	EUR	100,860	1.765.050,00	0,44
0,0500 % Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2020(2030)	XS2114143758	%	1.000	EUR	100,656	1.006.560,00	0,25
1,8750 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1141969912	%	2.000	EUR	104,731	2.094.620,00	0,53
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	2.000	EUR	88,294	1.765.880,00	0,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>392.313.327,00</b>	<b>98,40</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-45.900,00</b>	<b>-0,01</b>

## Bantleon Yield

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>4.624.284,11</b>	<b>1,16</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>4.624.284,11</b>	<b>1,16</b>
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			4.578.924,11	EUR		4.578.924,11	0,15
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)			45.360,00	EUR		45.360,00	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>2.098.703,67</b>	<b>0,53</b>
Zinsansprüche			2.098.703,67	EUR		2.098.703,67	0,53
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-288.187,17</b>	<b>-0,08</b>
Pauschalkommission			-227.747,09	EUR		-227.747,09	-0,06
Taxe d'abonnement			-60.440,08	EUR		-60.440,08	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>398.702.227,61</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Yield IA</b>							
Anteilwert				EUR		106,90	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		106,90	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		106,90	
Anteile im Umlauf				STK		3.449.583,469	
<b>Bantleon Yield PA</b>							
Anteilwert				EUR		104,76	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		104,76	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		104,76	
Anteile im Umlauf				STK		249.525,024	
<b>Bantleon Yield PT</b>							
Anteilwert				EUR		124,29	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		124,29	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		124,29	
Anteile im Umlauf				STK		30.916,982	

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

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

## Bantleon Yield

### Derivate zum 31.05.2020

#### Finanzterminkontrakte zum 31.05.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX	08.06.2020	-27,00	EUR	170,7787	172,4800	4.656.960,00	-45.900,00
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>							<b>-45.900,00</b>
<b>Summe Derivate</b>							<b>-45.900,00</b>

## Bantleon Yield

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 31.05.2020

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		2.241.088,67
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-9.728,82
- Sonstige Erträge	EUR		907,59
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>2.232.267,44</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-1.499,00
- Verwaltungsvergütung	EUR		-714.792,69
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-50,01
- Taxe d'abonnement	EUR		-25.138,18
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-10.635,73
- Aufwandsausgleich	EUR		-12.510,83
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-11,46
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-764.637,90</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>1.467.629,54</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	433.723,66	
- Finanzterminkontrakten	EUR	598.420,16	
- Devisen	EUR	1,53	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.948.160,16	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-886.458,35	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR
			5.812,26
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.796.660,90</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.105.868,55	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.305.816,86	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>-5.411.685,41</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>-5.740.716,77</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 9.728,82 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 Yield

### Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

			EUR	405.163.741,10
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>405.163.741,10</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-3.757.201,88
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	3.066.936,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	26.997.472,07		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-23.930.535,60		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-30.531,31
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*)			EUR	-5.740.716,77
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>398.702.227,61</b>

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

## Bantleon Yield

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	4.067.139,469	EUR	432.426.135,58	EUR	106,32
31.05.2019	Stück	3.708.405,469	EUR	400.569.730,85	EUR	108,02
30.11.2019	Stück	3.416.630,469	EUR	373.982.932,12	EUR	109,45
31.05.2020	Stück	3.449.583,469	EUR	368.722.144,32	EUR	106,90

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.416.630,469
Ausgegebene Anteile	235.077,000
Zurückgenommene Anteile	-202.124,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.449.583,469</b>

## Bantleon Yield

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	175.883,189	EUR	18.378.033,22	EUR	104,49
31.05.2019	Stück	184.200,188	EUR	19.586.696,10	EUR	106,33
30.11.2019	Stück	246.028,622	EUR	26.446.436,56	EUR	107,48
31.05.2020	Stück	249.525,024	EUR	26.137.619,22	EUR	104,76

#### Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	246.028,622
Ausgegebene Anteile	14.826,669
Zurückgenommene Anteile	-11.330,267
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>249.525,024</b>

## Bantleon Yield

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	41.223,125	EUR	5.027.263,13	EUR	121,95
31.05.2019	Stück	39.741,137	EUR	4.963.664,88	EUR	124,90
30.11.2019	Stück	37.482,775	EUR	4.734.372,42	EUR	126,30
31.05.2020	Stück	30.916,982	EUR	3.842.464,07	EUR	124,29

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	37.482,775
Ausgegebene Anteile	268,928
Zurückgenommene Anteile	-6.834,721
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>30.916,982</b>

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>88.878.139,36</b>	<b>100,08</b>
1. Anleihen	82.037.967,38	92,38
2. Derivate	43.663,64	0,05
3. Bankguthaben	6.292.414,69	7,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	504.093,65	0,57
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-70.145,16</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>88.807.994,20</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>82.037.967,38</b>	<b>92,38</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>70.431.453,29</b>	<b>79,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>70.431.453,29</b>	<b>79,31</b>
2,9500 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Med.-Term Nts 2017(20)	AU3CB0245108	%	700	AUD	100,076	418.228,06	0,47
1,5000 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(42)	CH0127181169	%	500	CHF	140,153	655.962,74	0,74
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	1.500	EUR	101,857	1.527.855,00	1,72
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	%	600	EUR	101,004	606.024,00	0,68
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	%	500	EUR	108,138	540.690,00	0,61
0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2024602240	%	200	EUR	101,790	203.580,00	0,23
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	400	EUR	101,083	404.332,00	0,46
0,0500 % AXA Home Loan SFH EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2019(27)	FR0013432069	%	800	EUR	101,228	809.824,00	0,91
1,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(25)	IT0005321663	%	800	EUR	102,647	821.176,00	0,92
0,7500 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2017(27)	XS1551294926	%	500	EUR	105,757	528.785,00	0,60
0,0100 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2020(28)	XS2106563161	%	400	EUR	100,659	402.636,00	0,45
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	800	EUR	108,845	870.760,00	0,98
1,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2014(24)	BE0002474493	%	900	EUR	108,041	972.369,00	1,09
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972	%	600	EUR	144,825	868.950,00	0,98
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434	%	800	EUR	106,070	848.560,00	0,96
0,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	BE0000342510	%	500	EUR	104,143	520.715,00	0,59
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(27)	DE000BHY0GL4	%	1.000	EUR	101,162	1.011.620,00	1,14
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	%	500	EUR	97,615	488.075,00	0,55
1,2000 % Brown-Forman Corp. EO-Notes 2016(16/26)	XS1441773550	%	500	EUR	101,698	508.490,00	0,57
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2016(16/21) Reg.S	XS1405778041	%	200	EUR	101,608	203.216,00	0,23
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226	%	600	EUR	173,006	1.038.036,00	1,17
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	%	1.500	EUR	106,642	1.599.630,00	1,80
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424	%	1.200	EUR	107,977	1.295.724,00	1,46
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	%	1.000	EUR	106,621	1.066.210,00	1,20
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	%	900	EUR	104,495	940.455,00	1,06
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	%	100	EUR	106,831	106.831,00	0,12
1,0000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2102934697	%	400	EUR	93,596	374.384,00	0,42
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154	%	200	EUR	98,473	196.946,00	0,22
1,1250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(25)	IT0005246407	%	700	EUR	105,812	740.684,00	0,83
0,3750 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(26)	DE000A2YNZW8	%	50	EUR	93,494	46.747,00	0,05
0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1	%	500	EUR	96,691	483.455,00	0,54
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	250	EUR	96,743	241.857,50	0,27
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	%	200	EUR	93,860	187.720,00	0,21
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	%	300	EUR	91,750	275.250,00	0,31
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1893621026	%	100	EUR	105,887	105.887,00	0,12

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0970852348	%	100	EUR	114,583	114.583,00	0,13
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477	%	100	EUR	100,490	100.490,00	0,11
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26)	FR0010916924	%	1.350	EUR	123,018	1.660.743,00	1,87
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398	%	800	EUR	110,133	881.064,00	0,99
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116	%	1.500	EUR	107,725	1.615.875,00	1,82
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	%	1.200	EUR	104,759	1.257.108,00	1,42
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	500	EUR	116,501	582.505,00	0,66
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813	%	1.400	EUR	103,602	1.450.428,00	1,63
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560	%	900	EUR	108,889	980.001,00	1,10
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	FR0013341682	%	700	EUR	107,779	754.453,00	0,85
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582	%	300	EUR	114,762	344.286,00	0,39
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3	XS1554373677	%	400	EUR	106,615	426.460,00	0,48
1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2029/2029)	XS2084488209	%	200	EUR	99,911	199.822,00	0,23
1,5000 % G4S International Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)4	XS1515216650	%	100	EUR	97,569	97.569,00	0,11
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580	DE000HSH5Y29	%	2.000	EUR	101,616	2.032.320,00	2,29
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366	%	500	EUR	100,874	504.370,00	0,57
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	1.000	EUR	100,635	1.006.350,00	1,13
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	400	EUR	99,879	399.516,00	0,45
2,6250 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(23) Reg.S	XS1432493879	%	600	EUR	102,598	615.588,00	0,69
1,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS1945110861	%	100	EUR	108,510	108.510,00	0,12
6,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	IT0001174611	%	1.100	EUR	136,046	1.496.506,00	1,69
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(28)	IT0004889033	%	800	EUR	126,096	1.008.768,00	1,14
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234	%	500	EUR	117,914	589.570,00	0,66
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005215246	%	1.200	EUR	100,153	1.201.836,00	1,35
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005282527	%	1.400	EUR	102,559	1.435.826,00	1,62
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	%	1.300	EUR	102,293	1.329.809,00	1,50
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	%	600	EUR	113,288	679.728,00	0,77
1,6250 % KKR Group Finance Co. V LLC EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1998904921	%	400	EUR	98,937	395.748,00	0,45
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	%	500	EUR	105,124	525.620,00	0,59
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	300	EUR	104,008	312.024,00	0,35
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227	%	450	EUR	100,205	450.922,50	0,51
0,3750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.32 v.18(23)	DE000A14JOK3	%	1.000	EUR	101,656	1.016.560,00	1,14
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	XS1423753463	%	500	EUR	104,186	520.930,00	0,59
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23)	XS1432510631	%	2.000	EUR	101,375	2.027.500,00	2,28
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	300	EUR	100,195	300.585,00	0,34
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	%	500	EUR	100,203	501.015,00	0,56
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	100	EUR	98,568	98.568,00	0,11
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	AT0000A185T1	%	400	EUR	109,544	438.176,00	0,49
0,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2017(27)	AT0000A1VGK0	%	500	EUR	105,743	528.715,00	0,60
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8	%	300	EUR	106,025	318.075,00	0,36
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	750	EUR	93,816	703.620,00	0,79

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(23)	XS1588411188	%	600	EUR	101,567	609.402,00	0,69
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012	%	400	EUR	117,112	468.448,00	0,53
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018	%	500	EUR	114,735	573.675,00	0,65
2,2500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(34)	PTOTEWOE0017	%	300	EUR	119,592	358.776,00	0,40
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	500	EUR	113,647	568.235,00	0,64
2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1891336932	%	500	EUR	100,302	501.510,00	0,56
0,2500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2035620710	%	600	EUR	91,547	549.282,00	0,62
2,8750 % Rumänien EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1129788524	%	350	EUR	102,119	357.416,50	0,40
0,3750 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2029/2029)	XS2176715667	%	600	EUR	99,549	597.294,00	0,67
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2	%	1.000	EUR	112,738	1.127.380,00	1,27
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62	%	750	EUR	101,892	764.190,00	0,86
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	%	900	EUR	108,646	977.814,00	1,10
0,6000 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012F43	%	700	EUR	101,450	710.150,00	0,80
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9	%	1.200	EUR	111,636	1.339.632,00	1,51
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	%	1.700	EUR	107,496	1.827.432,00	2,06
0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1637099026	%	750	EUR	102,264	766.980,00	0,86
1,0000 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2087643651	%	600	EUR	97,353	584.118,00	0,66
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122	%	100	EUR	109,787	109.787,00	0,12
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369	%	200	EUR	104,494	208.988,00	0,24
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684	%	200	EUR	100,976	201.952,00	0,23
1,2500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/33)	XS1505568136	%	400	EUR	105,542	422.168,00	0,48
1,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/39)	XS2002491863	%	100	EUR	105,596	105.596,00	0,12
2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1082971588	%	150	EUR	105,086	157.629,00	0,18
1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(25)	XS1642590480	%	400	EUR	99,400	397.600,00	0,45
1,7500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	DE000A19B8E2	%	400	EUR	103,900	415.600,00	0,47
1,6250 % Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037	%	400	EUR	89,926	359.704,00	0,41
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6	%	500	EUR	98,087	490.435,00	0,55
7,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-Med.Term Nts. v.18(21)	XS1783241950	%	15.500	MXN	101,328	638.306,07	0,72
3,5000 % Emirates Telecommunic. Grp Co. DL-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1077883012	%	600	USD	106,968	577.061,68	0,65
7,0000 % JBS Investments II GmbH DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USA29875AA87	%	250	USD	106,844	240.163,64	0,27
3,8000 % Roper Technologies Inc. DL-Notes 2016(17/26)	US776743AD85	%	500	USD	111,425	500.921,60	0,56

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

EUR 11.606.514,09 13,07

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 11.606.514,09 13,07

4,5000 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2017(27)	AU3CB0246239	%	1.000	AUD	114,701	684.782,09	0,77
2,5130 % Apple Inc. CD-Notes 2017(17/24)	CA037833CY47	%	800	CAD	103,921	540.867,87	0,61
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508	%	100	EUR	95,569	95.569,00	0,11
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316	%	100	EUR	99,904	99.904,00	0,11
0,8750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. EO-Cédulas Hipotec. 2018(23)	ES0422714123	%	1.200	EUR	102,674	1.232.088,00	1,39

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347	%	250	EUR	91,094	227.735,00	0,26
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	100	EUR	98,295	98.295,00	0,11
0,5000 % China, People's Republic of EO-Notes 2019(31/31)	XS2078533218	%	600	EUR	94,648	567.888,00	0,64
0,7500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2114852564	%	600	EUR	96,807	580.842,00	0,65
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	XS1378895954	%	200	EUR	101,328	202.656,00	0,23
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	400	EUR	98,640	394.560,00	0,44
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748	%	100	EUR	87,850	87.850,00	0,10
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150	%	200	EUR	96,617	193.234,00	0,22
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261	%	200	EUR	99,955	199.910,00	0,23
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	600	EUR	98,585	591.510,00	0,67
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	400	EUR	94,915	379.660,00	0,43
0,9000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1963744260	%	100	EUR	100,047	100.047,00	0,11
1,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	XS1198102052	%	700	EUR	100,218	701.526,00	0,79
1,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1974394675	%	600	EUR	97,467	584.802,00	0,66
3,6250 % PVH Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1435229460	%	400	EUR	99,400	397.600,00	0,45
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	%	400	EUR	90,889	363.556,00	0,41
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	200	EUR	88,294	176.588,00	0,20
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	400	EUR	91,683	366.732,00	0,41
3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC LS-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1713495759	%	200	GBP	94,018	209.045,03	0,24
6,4500 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2012(22)	XS0860706935	%	6.000	MXN	100,423	244.879,40	0,28
4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP30179AJ79	%	600	USD	102,249	551.604,03	0,62
4,7500 % ENI S.p.A. DL-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1826622240	%	500	USD	109,629	492.847,51	0,55
3,8000 % Halliburton Co. DL-Notes 2015(15/25)	US406216BG59	%	400	USD	105,268	378.593,78	0,43
4,0000 % MSCI Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU5521TAE20	%	400	USD	105,105	378.007,55	0,43
3,1250 % Telstra Corp. Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USQ8940FAA23	%	500	USD	107,513	483.334,83	0,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>82.037.967,38</b>	<b>92,38</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>43.663,64</b>	<b>0,05</b>

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>6.292.414,69</b>	<b>7,09</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>6.292.414,69</b>	<b>7,09</b>
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			5.611.371,40	EUR		5.611.371,40	6,32
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)			9.000,00	EUR		9.000,00	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			28.279,21	GBP		31.438,81	0,04
			833,31	NOK		77,09	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			22.970,61	AUD		13.713,80	0,02
			14.398,87	CAD		9.367,56	0,01
			64.735,57	CHF		60.596,81	0,07
			1.641.715,65	MXN		66.721,49	0,08
			92,09	NZD		51,30	0,00
			183.094,67	RUB		2.331,51	0,00
			542.469,90	USD		487.744,92	0,55
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>504.093,65</b>	<b>0,57</b>
Zinsansprüche			504.093,65	EUR		504.093,65	0,57
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-70.145,16</b>	<b>-0,08</b>
Pauschalkommission			-57.927,70	EUR		-57.927,70	-0,07
Taxe d'abonnement			-12.217,46	EUR		-12.217,46	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>88.807.994,20</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Yield Plus IA</b>							
Anteilwert				EUR		102,82	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		102,82	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		102,82	
Anteile im Umlauf				STK		540.349,000	

## Bantleon Yield Plus

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bantleon Yield Plus IT</b>							
Anteilwert				EUR		110,68	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		110,68	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		110,68	
Anteile im Umlauf				STK		282.391,203	
<b>Bantleon Yield Plus PA</b>							
Anteilwert				EUR		101,96	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		101,96	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		101,96	
Anteile im Umlauf				STK		19.665,565	

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

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

## Bantleon Yield Plus

### Derivate zum 31.05.2020

#### Finanzterminkontrakte zum 31.05.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX	08.06.2020	-10,00	EUR	171,5587	172,4800	1.724.800,00	-9.200,00
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>							<b>-9.200,00</b>

#### Devisentermingeschäfte zum 31.05.2020

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CAD	-800.000,00	Kauf	EUR	524.510,03	520.460,61	22.06.2020	4.269,02	UBS AG London
Verkauf	CHF	-700.000,00	Kauf	EUR	665.023,11	655.246,65	22.06.2020	9.634,88	UBS AG London
Verkauf	GBP	-250.000,00	Kauf	EUR	279.437,33	277.932,18	22.06.2020	1.607,97	State Street Bank International GmbH
Verkauf	USD	-2.500.000,00	Kauf	EUR	2.284.133,40	2.247.797,16	22.06.2020	37.351,77	State Street Bank International GmbH
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>								<b>52.863,64</b>	
<b>Summe Derivate</b>								<b>43.663,64</b>	

## Bantleon Yield Plus

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 31.05.2020

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	661.017,83
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-2.434,57
- Sonstige Erträge		EUR	477,89
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>659.061,15</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-1.604,14
- Verwaltungsvergütung		EUR	-193.401,70
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-25,00
- Taxe d'abonnement		EUR	-4.733,30
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-9.435,47
- Aufwandsausgleich		EUR	13.767,20
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-35.117,22
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-230.549,63</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>428.511,52</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	1.383.199,17
- Wertpapiergeschäften		EUR	447.730,53
- Devisentermingeschäften		EUR	222.909,08
- Finanzterminkontrakten		EUR	695.988,22
- Devisen		EUR	16.571,34
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.925.356,74
- Wertpapiergeschäften		EUR	-1.138.688,62
- Devisentermingeschäften		EUR	-295.452,37
- Finanzterminkontrakten		EUR	-363.242,04
- Devisen		EUR	-127.973,71
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		EUR	5.201,57
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-536.956,00</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-228.828,80
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.225.491,07
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.454.319,87</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.562.764,35</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 4.566,88 EUR enthalten.

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

## Bantleon Yield Plus

### Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

			EUR	100.330.695,97
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>100.330.695,97</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-907.524,29
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-9.102.574,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.802.366,50		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-15.904.941,43		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	50.161,80
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*)			EUR	-1.562.764,35
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>88.807.994,20</b>

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

## Bantleon Yield Plus

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	722.949,000	EUR	74.593.683,71	EUR	103,18
31.05.2019	Stück	622.955,000	EUR	64.817.476,27	EUR	104,05
30.11.2019	Stück	577.205,000	EUR	60.954.123,55	EUR	105,60
31.05.2020	Stück	540.349,000	EUR	55.550.737,68	EUR	102,82

#### Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	577.205,000
Ausgegebene Anteile	1.325,000
Zurückgenommene Anteile	-38.181,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>540.349,000</b>

## Bantleon Yield Plus

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	221.291,716	EUR	23.739.731,39	EUR	107,28
31.05.2019	Stück	308.054,328	EUR	34.011.656,56	EUR	110,41
30.11.2019	Stück	331.416,180	EUR	37.134.510,73	EUR	112,05
31.05.2020	Stück	282.391,203	EUR	31.252.420,49	EUR	110,68

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	331.416,180
Ausgegebene Anteile	55.884,077
Zurückgenommene Anteile	-104.909,054
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>282.391,203</b>

## Bantleon Yield Plus

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	21.690,000	EUR	2.225.118,84	EUR	102,59
31.05.2019	Stück	22.920,176	EUR	2.375.483,22	EUR	103,64
30.11.2019	Stück	21.361,565	EUR	2.242.061,68	EUR	104,96
31.05.2020	Stück	19.665,565	EUR	2.004.836,03	EUR	101,96

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.361,565
Ausgegebene Anteile	4.086,000
Zurückgenommene Anteile	-5.782,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>19.665,565</b>

## Bantleon Diversified Duration

### Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.208.805,46</b>	<b>102,29</b>
1. Anleihen	12.544.782,76	90,69
2. Derivate	26.397,95	0,19
3. Bankguthaben	1.400.504,81	10,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände	237.119,94	1,28
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-375.856,84</b>	<b>-2,29</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.832.948,62</b>	<b>100,00</b>

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

## Bantleon Diversified Duration

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.544.782,76</b>	<b>90,69</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>12.490.115,63</b>	<b>90,29</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>12.490.115,63</b>	<b>90,29</b>
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2021)	DE0001135424	%	1.700	EUR	101,870	1.731.790,00	12,52
3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2021)	DE0001135440	%	1.500	EUR	104,200	1.563.000,00	11,30
2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2021)	DE0001135457	%	1.500	EUR	103,594	1.553.910,00	11,23
4,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 09(21)	FR0010758599	%	500	EUR	104,965	524.825,00	3,79
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255	%	500	EUR	107,017	535.085,00	3,87
3,5000 % Finnland, Republik EO-Notes 2011(21)	FI4000020961	%	1.650	EUR	103,529	1.708.228,50	12,35
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2015(20)	FR0012968337	%	1.200	EUR	100,359	1.204.308,00	8,71
0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.14(21)TR.A DIP S.2234	DE000HSH4UX4	%	400	EUR	101,291	405.164,00	2,93
3,2500 % Niederlande EO-Anl. 2011(21)	NL0009712470	%	800	EUR	104,281	834.248,00	6,03
3,5000 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2006(21) 144A	AT0000A001X2	%	1.800	EUR	105,226	1.894.068,00	13,69
4,1250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Öff.Med.-Term Pfdbr. 11(21)	AT000B048988	%	500	EUR	103,158	515.790,00	3,73
8,1250 % United States of America DL-Notes 1991(21)	US912810EK08	%	20	USD	109,547	19.699,13	0,14
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>54.667,13</b>	<b>0,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>54.667,13</b>	<b>0,40</b>
2,3750 % United States of America DL-Notes 2013(20)	US912828A834	%	20	USD	101,277	18.212,07	0,13
1,1250 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828S273	%	20	USD	100,992	18.160,80	0,13
2,3750 % United States of America DL-Notes 2018(21)	US9128284B36	%	20	USD	101,734	18.294,26	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.544.782,76</b>	<b>90,69</b>
<b>Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>26.397,95</b>	<b>0,19</b>

## Bantleon Diversified Duration

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>1.145.877,08</b>	<b>8,28</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>1.145.877,08</b>	<b>8,28</b>
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			971.850,71	EUR		971.850,71	7,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			20.256,77	GBP		22.520,03	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			31.993,22	CAD		20.814,01	0,15
			1.874.723,00	JPY		15.647,96	0,11
			71.457.492,00	KRW		51.880,47	0,38
			59.073,12	USD		53.113,76	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			634,98	AUD		379,09	0,00
			2.600,00	CAD		1.691,50	0,01
			956.000,00	JPY		7.979,55	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>237.119,94</b>	<b>1,71</b>
Zinsansprüche			177.645,48	EUR		237.119,94	1,71
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-368.698,07</b>	<b>-2,24</b>
Kredite bei bei UBS Europe SE							
EUR - Kredite (Variation Margin)			-11.943,00	EUR		-326.045,19	-1,93
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-120,00	GBP		-133,41	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-24.857,71	AUD		-14.840,42	-0,11
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
			-14.913.400,00	KRW		-10.827,62	-0,08
			-18.742,16	USD		-16.851,43	-0,12

## Bantleon Diversified Duration

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-7.158,77</b>	<b>-0,05</b>
Pauschalkommission			-4.452,36	EUR		-4.452,36	-0,03
Taxe d'abonnement			-2.706,41	EUR		-2.706,41	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>13.832.948,62</b>	<b>100,00</b>
<b>Bantleon Diversified Duration IA</b>							
Anteilwert				EUR		94,46	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		94,46	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		94,46	
Anteile im Umlauf				STK		146.426,437	
<b>Bantleon Diversified Duration IT</b>							
Anteilwert				EUR		97,67	
Ausgabepreis <sup>1)</sup>				EUR		97,67	
Rücknahmepreis <sup>1)</sup>				EUR		97,67	
Anteile im Umlauf				STK		10,000	

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

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

## Bantleon Diversified Duration

### Derivate zum 31.05.2020

#### Finanzterminkontrakte zum 31.05.2020

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 09.20 MSE	21.09.2020	5,00	CAD	154,1642	153,8000	500.292,76	-1.171,04
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT	21.09.2020	6,00	USD	138,4630	138,9844	749.780,87	2.824,03
FUTURE 10YR -MINI- JGB (SYNTH.) 06.20 SGX	12.06.2020	8,00	JPY	153,3871	152,2200	1.016.441,55	-7.779,23
FUTURE 10YR. KOREA GOV.BD.SYNTH. 06.20 KRX	16.06.2020	3,00	KRW	132,1067	133,8200	291.473,07	3.741,53
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT	30.09.2020	8,00	USD	110,3604	110,4063	1.588.293,47	673,98
FUTURE 3Y.TREAS.BOND AUSTRALIEN(SYN.) 06.20 ASX	15.06.2020	14,00	AUD	99,6794	99,7300	978.822,16	1.449,32
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT	30.09.2020	10,00	USD	125,2676	125,5781	1.129.096,66	2.810,02
FUTURE EURO-BOBL 06.20 EUREX	08.06.2020	9,00	EUR	135,3613	135,1200	1.216.080,00	-2.160,00
FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX	08.06.2020	3,00	EUR	171,1847	172,4800	517.440,00	3.890,00
FUTURE EURO-BUXL 06.20 EUREX	08.06.2020	2,00	EUR	213,8363	212,1200	424.240,00	-3.430,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.20 EUREX	08.06.2020	14,00	EUR	112,2668	112,0400	1.568.560,00	-3.157,00
FUTURE KOREA 3 YR GOV.BD.SYNTH. 06.20 KRX	16.06.2020	12,00	KRW	111,3412	112,1500	977.094,76	7.086,08
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 09.20 ICE	28.09.2020	4,00	GBP	137,4113	137,5000	611.450,81	400,23
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.20 EUREX	08.06.2020	2,00	EUR	140,0713	142,1100	284.220,00	4.080,00
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.20 EUREX	08.06.2020	4,00	EUR	165,3513	168,4800	673.920,00	12.520,00
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 06.20 ASX	15.06.2020	3,00	AUD	99,2168	99,1200	266.702,58	-2.074,11
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 09.20 CBOT	21.09.2020	1,00	USD	215,4943	216,6875	194.827,82	1.074,73
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 09.20 CBOT	21.09.2020	4,00	USD	156,1896	157,1094	565.040,01	3.315,50
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 09.20 CBOT	21.09.2020	2,00	USD	176,6584	177,9375	319.973,93	2.303,91

**Summe Finanzterminkontrakte**

**26.397,95**

**Summe Derivate**

**26.397,95**

## Bantleon Diversified Duration

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis zum 31.05.2020

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	167.198,62
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-3.112,49
- Sonstige Erträge		EUR	701,52
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>164.787,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-5.033,11
- Verwaltungsvergütung		EUR	-19.993,47
- Taxe d'abonnement		EUR	-648,93
- Aufwandsausgleich		EUR	3.294,76
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-22.380,75</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>142.406,90</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	198.209,04
- Finanzterminkontrakten	EUR	196.144,83	
- Devisen	EUR	2.064,21	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-534.528,20
- Wertpapiergeschäften	EUR	-66.058,74	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-465.907,16	
- Devisen	EUR	-2.562,30	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		EUR	1.111,31
<b>Realisiertes Ergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-335.207,85</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	239.207,89	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-362.298,67	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>		<b>EUR</b>	<b>-123.090,78</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>-315.891,73</b>

\*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 3.777,5 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 Diversified Duration

### Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>19.945.898,88</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-199.248,59
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.571.484,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	73.276,95		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.644.760,97		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-26.325,92
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*)			EUR	-315.891,73
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>13.832.948,62</b>

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

## Bantleon Diversified Duration

### Bantleon Diversified Duration IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018	Stück	350.656,028	EUR	34.479.990,81	EUR	98,33
31.05.2019	Stück	365.620,947	EUR	35.419.354,28	EUR	96,87
30.11.2019	Stück	204.378,495	EUR	19.944.900,18	EUR	97,59
31.05.2020	Stück	146.426,437	EUR	13.831.971,91	EUR	94,46

#### Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	204.378,495
Ausgegebene Anteile	767,942
Zurückgenommene Anteile	-58.720,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>146.426,437</b>

## Bantleon Diversified Duration

### Bantleon Diversified Duration IT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	10,000	EUR	996,92	EUR	99,69
31.05.2019	Stück	10,000	EUR	991,59	EUR	99,16
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	998,70	EUR	99,87
31.05.2020	Stück	10,000	EUR	976,71	EUR	97,67

\*) Auflegedatum 03.08.2018

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

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