Jahresbericht für den Zeitraum vom 1. Juni 2019 bis zum 30. November 2019

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

R.C.S. Lux B 210538



Inhalt	
Organisationsstruktur	5
Berichtserläuterungen	6 - 7
Derivateexposure	8
Risikokennzahlen	9 - 10
Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft	11
Vergütungspolitik des Anlagemanagers	11
Allgemeine Informationen	12 - 13
Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft	13 - 14
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	15 - 24
Konsolidierte Vermögensaufstellung	25
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	26 - 27
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	28
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates	
Vermögensübersicht	29
Vermögensaufstellung	30 - 32
Derivate	33
Ertrags- und Aufwandsrechnung	34
Entwicklung des Fondsvermögens	35
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	36 - 37
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology (in Liquidation)	
Vermögensübersicht	38
Vermögensaufstellung	39 - 42
Ertrags- und Aufwandsrechnung	43
Entwicklung des Fondsvermögens	44
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	45 - 49
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus	
Vermögensübersicht	50
Vermögensaufstellung	51 - 52
Derivate	53
Ertrags- und Aufwandsrechnung	54
Entwicklung des Fondsvermögens	55
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	56 - 57

Inhalt

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World Vermögensübersicht 58 Vermögensaufstellung 59 - 63 Derivate 64 Ertrags- und Aufwandsrechnung 65 Entwicklung des Fondsvermögens 66 Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 67 - 71 **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends** Vermögensübersicht 72 73 - 81 Vermögensaufstellung Derivate 82 Ertrags- und Aufwandsrechnung 83 Entwicklung des Fondsvermögens 84 Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 85 - 90 **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend (in Liquidation)** Vermögensübersicht 91 92 - 98 Vermögensaufstellung Derivate 99 Ertrags- und Aufwandsrechnung 100 Entwicklung des Fondsvermögens 101 Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 102 - 104 BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR (in Liquidation) Vermögensübersicht 105 Vermögensaufstellung 106 - 112 Derivate 113 Ertrags- und Aufwandsrechnung 114 Entwicklung des Fondsvermögens 115 Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 116 - 120 **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure** Vermögensübersicht 121 Vermögensaufstellung 122 - 124 Derivate 125 Ertrags- und Aufwandsrechnung 126 Entwicklung des Fondsvermögens 127 Vergleichende Übersicht seit Auflage 128 - 129

Inhalt **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities** Vermögensübersicht 130 Vermögensaufstellung 131 - 136 Derivate 137 Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte 138 - 140 Ertrags- und Aufwandsrechnung 141 Entwicklung des Fondsvermögens 142 Vergleichende Übersicht seit Auflage 143 - 144 **BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids** Vermögensübersicht 145 Vermögensaufstellung 146 - 149 Derivate 150 Ertrags- und Aufwandsrechnung 151 Entwicklung des Fondsvermögens 152 Vergleichende Übersicht seit Auflage 153 - 154 Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé 155 - 156

Organisationsstruktur

Investmentgesellschaft

BANTLEON SELECT SICAV

15. rue de Flaxweiler. L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Marcel Rösch (Vorsitzender) Peter Carsten Sasse Marius Hoppe

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)

Anlagemanager

Bantleon Select Corporates, Bantleon Select Volatility Plus, Bantleon Family & Friends, Bantleon Dividend, Bantleon Dividend AR, Bantleon Select Corporate Hybrids

BANTLEON BANK AG

Bahnhofstrasse 2, CH - 6300 Zug

Bantleon Select Global Technology, Bantleon Changing World, Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Event Driven Equities

BANTLEON AG

Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Zentralverwaltungsstelle

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

Register- und Transferstelle

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

Verwahrstelle

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

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

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

Bundesrepublik Deutschland

UBS Europe SE

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

Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Graben 21, A - 1010 Wien

Schweiz

UBS Switzerland AG

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

Vertriebsstellen

Bundesrepublik Deutschland

BANTLEON AG

Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Österreich

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

Schweiz

BANTLEON BANK AG

Bahnhofstrasse 2, CH - 6300 Zug

Réviseur d'Entreprises agréé

KPMG Luxembourg, Société coopérative

Cabinet de révision agréé 39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Berichtserläuterungen

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht der BANTLEON SELECT SICAV mit ihren Teilfonds Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield), Bantleon Select Global Technology (in Liquidation), Bantleon Select Volatility Plus, Bantleon Changing World, Bantleon Family & Friends, Bantleon Dividend (in Liquidation), Bantleon Dividend AR (in Liquidation), Bantleon Select Infrastructure, Bantleon Event Driven Equities und Bantleon Select Corporate Hybrids vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juni 2019 bis zum 30. November 2019.

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

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

Per 30. November 2019 liegen folgende Vertriebszulassungen vor:

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

Alle Teilfonds sind zudem zum öffentlichen Vertrieb in Österreich mit Ausnahme des Bantleon Select Volatility Plus und des Bantleon Select Corporate Hybrids und in der Schweiz mit Ausnahme des Bantleon Select Volatility Plus, des Bantleon Changing World und des Bantleon Select Corporate Hybrids zugelassen.

In Spanien sind die Teilfonds Bantleon Family & Friends, Bantleon Dividend und Bantleon Dividend AR zugelassen. In Italien sind die Teilfonds Bantleon Select Global Technology, Bantleon Changing World, Bantleon Family & Friends, Bantleon Dividend und Bantleon Dividend AR zugelassen.

Während sich die Teilfonds Bantleon Select High Yield und Bantleon Select Volatility Plus vorwiegend an juristische Personen und institutionelle Anleger richten, besteht bei den Teilfonds Bantleon Select Global Technology (in Liquidation), Bantleon Changing World, Bantleon Family & Friends, Bantleon Dividend (in Liquidation) und Bantleon Dividend AR (in Liquidation) auch für private Investoren die Möglichkeit, an der Spezialisierung von BANTLEON zu partizipieren.

Der vorliegende Jahresbericht umfasst das verkürzte Geschäftsjahr des Fonds vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019. Dies geschieht um die Kontinuität des Geschäftsjahres in Bezug auf das zeitliche Format wieder herzustellen und das verkürzte Geschäftsjahr des vorherigen Berichts, bedingt durch die zum 1. Juni 2019 erfolgte Migration der Zentralverwaltungsstelle sowie der Register- und Transferstelle, auszugleichen. Dies war aus buchhalterischen und organisatorischtechnischen Gründen notwendig. Ab dem 1. Dezember 2019 umfasst das Geschäftsjahr wiederum 12 Monate. Wichtige Daten im Jahresbericht zum 30. November 2019 können auf Anfrage bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft auch hochskaliert auf 12-Monatsbasis zur Verfügung gestellt werden

Zum 1. Juni 2019 ging die Funktion der Zentralverwaltungsstelle von der Northern Trust Global Services SE (Zentralverwaltungsstelle) auf die Universal-Investment-Luxembourg S.A. über. Ebenso wechselte zum 1. Juni 2019 die Funktion der Register- und Transferstelle von Northern Trust Global Services SE zur European Fund Adminisistration S.A.

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

Der Teilfonds Bantleon Select High Yield wurde am 7. Oktober 2019 in Bantleon Select Corporates umbenannt.

Zum 30. November 2019 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in % (1. Juni 2019 - 30. November 2019)	Kursentwicklung in % (1. Dezember 2018 - 30. November 2019)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA (vormals Bantleon Select High Yield IA)	LU1474210520	4.665.637,23	1,31	4,71
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select High Yield IT (bis 3. September 2019)	LU1474210447	4.457.855,70	2,45	5,89
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA (seit 7. Oktober 2019)	LU1474210876	995,77	-0,42	-0,42
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology IA (in Liquidation)	LU1597150272	3.707.508,75	9,41	7,39
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology IT (in Liquidation)	LU1597150439	7.840,48	14,69	12,58

Teilfonds	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in % (1. Juni 2019 - 30. November 2019)	Kursentwicklung in % (1. Dezember 2018 - 30. November 2019)
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology PA (in Liquidation)	LU1597150603	1.685.365,01	9,06	6,70
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Techology PT (in Liquidation)	LU1597150868	528.403,32	9,07	6,71
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Techology DT (in Liquidation)	LU1603212538	905,52	8,63	5,92
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus IA	LU1603212611	1.057,69	6,35	5,74
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus IT	LU1603212702	5.403.395,00	6,36	5,67
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA	LU1808872706	12.376.317,48	8,35	7,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT	LU1808872615	1.025,28	8,36	7,99
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA	LU1808872961	141.092,34	7,99	7,26
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT	LU1808872888	11.074,26	8,02	7,25
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World DT	LU1808873001	1.093,80	7,67	6,56
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IA	LU0634998388	107.443.846,97	4,64	7,35
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IT	LU0634998206	95.274,33	4,64	7,36
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PA	LU0634998545	8.848.558,63	4,38	6,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PT	LU0634998461	1.683.467,76	4,38	6,81
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends FA	LU1210068042	936,09	4,49	7,05
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends DT	LU1290101184	484.735,50	3,97	5,97
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend IA (in Liquidation)	LU1210052392	9.689.800,27	7,42	9,78
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend IT (in Liquidation)	LU1210052046	5.791.554,92	7,42	9,77
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend PA (in Liquidation)	LU1210052715	59.969,35	7,09	9,09
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR IA (in Liquidation)	LU1210056971	15.195.700,62	5,33	6,98
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR IT (in Liquidation)	LU1210056625	998,14	5,33	7,07
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR PA (in Liquidation)	LU1210057516	923.130,35	4,93	6,13
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR PT (in Liquidation)	LU1210057359	253.293,81	4,91	6,10
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR DT (in Liquidation)	LU1290101341	1.042,04	4,60	5,51
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA (seit 20. Juni 2019)	LU1989515447	26.921.505,66	3,95	3,95
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA (seit 20. Juni 2019)	LU1989515793	56.683,56	3,72	3,72
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (seit 20. Juni 2019)	LU1989517732	7.151.429,89	2,16	2,16
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (seit 20. Juni 2019)	LU1989517906	1.019,09	1,91	1,91
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA (seit 9. Oktober 2019)	LU2038754953	9.014.070,50	0,16	0,16
BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA (seit 9. Oktober 2019)	LU2038755174	1.000,91	0,09	0,09

Derivateexposure (ungeprüft)

Für den 30. November 2019 betrug das Exposure für Derivate:	
Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield)	0,02%
Bantleon Select Global Technology (in Liquidation)	0,00%
Bantleon Select Volatility Plus	0,00%
Bantleon Changing World	0,00%
Bantleon Family & Friends	0,09%
Bantleon Dividend (in Liquidation)	0,00%
Bantleon Dividend AR (in Liquidation)	0,00%
Bantleon Select Infrastructure	0,00%
Bantleon Event Driven Equities	0,00%
Bantleon Select Corporate Hybrids	0,00%

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Für den Zeitraum vom 1.Juni 2019 bis 6. Oktober 2019

Um die gesamten Derivatepositionen zu überwachen, wurde für alle Teilfonds, mit Ausnahme der Teilfonds Bantleon Select Volatility Plus und Bantleon Family & Friends, der Commitment Approach (einfacher Ansatz) angewendet. Die Gesamtsumme der Derivatepositionen dürfen demnach maximal 100% des Inventarwertes nicht überschreiten.

Für den Telfonds Bantleon Select Volatility Plus wurde bis 6. Oktober 2019 der absolute Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet.

Für den Telfonds Bantleon Family & Friends wurde bis 6. Oktober 2019 der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet.

Für den Zeitraum 7. Oktober 2019 bis 30. November 2019

Für die Teilfonds Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield), Bantleon Select Global Technology (in Liquidation), Bantleon Select Volatility Plus, Bantleon Changing World, Bantleon Familiy & Friends, Bantleon Dividend (in Liquidation), Bantleon Dividend AR (in Liquidation), Bantleon Select Infrastructure und Bantleon Event Driven Equities wird der absolute VaR-Ansatz angewendet.

Allgemein

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

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

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Zeitraum vom 7. Oktober 2019 bis zum 30. November 2019 wurde der absolute Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds maximal um 20,00% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Der durchschnittliche VaR betrug im Berichtszeitraum %:	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Bantleon Select Global Technology (in Liquidation)	1,77%	3,51%	3,29%
Bantleon Select Volatility Plus	0,03%	2,55%	1,34%
Bantleon Changing World	1,25%	1,37%	1,31%
Bantleon Family & Friends	0,36%	0,61%	0,45%
Bantleon Dividend (in Liquidation)	1,24%	1,44%	1,27%
Bantleon Dividend AR (in Liquidation)	1,09%	1,33%	1,29%
Bantleon Select Infrastructure	1,29%	1,47%	1,39%
Bantleon Event Driven Equities	1,50%	1,74%	1,66%

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

Im Berichtszeitraum betrug die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung:

Bantleon Select Global Technology (in Liquidation)	0,97
Bantleon Select Volatility Plus	1,22
Bantleon Changing World	1,07
Bantleon Family & Friends	1,87
Bantleon Dividend (in Liquidation)	0,99
Bantleon Dividend AR (in Liquidation)	1,00
Bantleon Select Infrastructure	0,97
Bantleon Event Driven Equities	1,08

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Bantleon Select Corporate Hybrids und Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield)

Allgemein

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

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

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Zeitraum vom 7. Oktober 2019 bis zum 30. November 2019 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds den VaR eines derivatefreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

Derivatefreies Vergleichsvermögen zum 30. November 2019:

Bantleon Select Corporate Hybrids 100,00% BofA Merrill Lynch Euro Non-Financial Subordinated TR (EUR)

Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield) 100,00% BofA Merrill Lynch EMU Corporate Non-Financial

Folgende Auslastung des VaR-Limits wurde im Berichtszeitraum ermittelt:

	Niedrigste Auslastung	Hochste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Bantleon Select Corporate Hybrids	0,19%	0,30%	0,26%
Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield)	0,19%	0,32%	0,30%

A11 1 1 A A I A

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

Im Berichtszeitraum betrug die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung:

Bantleon Select Corporate Hybrids 0,98
Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield) 0,98

Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2018) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung: 3.789.458,65 EUR
- davon feste Vergütung 3.134.099,45 EUR

- davon variable Vergütung 655.359,20 EUR

Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft 23 Vollzeitäqivalent

Höhe des gezahlten Carried Interest

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker: 637.140,92 EUR

davon Geschäftsführer 515.266,04 EUR

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion 121.914,88 EUR

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

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

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

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

Vergütungspolitik des Anlagemanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2018) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung: 2.066.910,46 EUR

- davon feste Vergütung 1.593.330,70 EUR

- davon variable Vergütung 473.579,76 EUR

Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft 26 Vollzeitäqivalent

Höhe des gezahlten Carried Interest

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker: 1.260.132,18 EUR

davon Geschäftsführer
 davon andere Risikoträger
 464.303,96 EUR
 357.191,32 EUR

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion 111.550,53 EUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe 327.086,37 EUR

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

Allgemeine Informationen zum 30. November 2019

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

BANTLEON SELECT CORPORATES (vormals BANTLEON SELECT HIGH YIELD), BANTLEON SELECT GLOBAL TECHNOLOGY (in Liquidation), BANTLEON SELECT VOLATILITY PLUS, BANTLEON CHANGING WORLD, BANTLEON FAMILY & FRIENDS, BANTLEON DIVIDEND (in Liquidation), BANTLEON DIVIDEND AR (in Liquidation), BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE, BANTLEON EVENT DRIVEN EQUITIES und BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS sind Teilfonds des BANTLEON SELECT SICAV. Während sich der Teilfonds BANTLEON SELECT VOLATILITY PLUS vorwiegend an juristische Personen und institutionelle Anleger richtet, besteht bei allen anderen Teilfonds auch für private Investoren die Möglichkeit, an der Spezialisierung von BANTLEON zu partizipieren.

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

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

Anlageziel des BANTLEON SELECT GLOBAL TECHNOLOGY (in Liquidation) ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte langfristig ein positives Anlageergebnis und eine überdurchschnittliche Rendite in EUR zu erzielen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikoverteilung, der Sicherheit des Anlagekapitals und der Liquidität des Anlagevermögens. BANTLEON SELECT GLOBAL TECHNOLOGY ist ein Aktienfonds, der schwerpunktmässig in Aktien von Unternehmen investiert, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend im Technologiesektor oder in technologienahen Bereichen erzielen. Ausgewählt werden vorwiegend Aktien solcher Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in einem Staat haben, der von MSCI als MSCI World (Developed Markets) qualifiziert ist.

Anlageziel des BANTLEON SELECT VOLATILITY PLUS ist es, einen regelmässigen Ertrag bei gleichzeitig geringer Volatilität des Aktienpreises zu erreichen. BANTLEON SELECT VOLATILITY PLUS verfolgt das Ziel einer absoluten positiven Performance, unabhängig von den Entwicklungen an den Aktien- und Anleihenmärkten. Das Teilfondsvermögen ist vorwiegend in Anleihen und Geldmarktinstrumente mit Investment-Grade-Rating investiert. Kern der Anlagestrategie ist, an der Volatilitätsrisikoprämie zu partizipieren. Dazu werden insbesondere börsengehandelte Optionen auf Aktienindizes (z.B. S&P500, Eurostoxx50 und Russell2000) verkauft.

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

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

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

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

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

Allgemeine Informationen zum 30. November 2019

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

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

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2019

Zwischen Anfang Juni und Anfang September prägten die Verschärfung des Handelskriegs, die zunehmend expansive Geldpolitik, die Brexit-Debatte und schwache Konjunkturdaten das Bild. Bereits im Mai hatte Donald Trump den Burgfrieden mit China beendet und die Zollsätze auf chinesische Importe im Warenwert von 200 Mrd. USD weiter erhöht (von 10% auf 25%). Am 1. August legte er nach und kündigte an, auch noch die restlichen Einfuhren aus China (Warenwert 300 Mrd. USD) mit Strafzöllen zu belegen. Die chinesische Seite reagierte jeweils mit Vergeltungsmassnahmen. Diese Eskalationsspirale wirkte sich negativ auf das globale Geschäftsklima aus. An vorderster Stelle war die deutsche Industrie betroffen. Die ifo-Erwartungen liessen zwischen Juli und September ebenso kräftig Federn wie der Einkaufsmanagerindex der Industrie.

Der Handelsstreit und die zunehmenden Rezessionsrisiken veranlassten die Notenbanken zu einer 180-Grad-Wende. Statt die Gelpolitik zu straffen (wie zu Jahresbeginn geplant), senkten die Fed Ende Juli und die EZB Mitte September die Leitzinsen. Aufseiten der EZB wurde der Schwenk durch die Rede Mario Draghis im portugiesischen Sintra am 18. Juni vorbereitet. Dabei avisierte er ein neues expansives Massnahmenpaket, das im September tatsächlich umgesetzt wurde.

Für die Staatsanleihenmärkte waren dies paradiesische Rahmenbedingungen. Die Eskapaden im Handelsstreit trieben die Investoren ebenso in die sicheren Häfen wie die Notenbankpolitik, die immer neue Leitzinssenkungsphantasie weckte. In der Folge sackten die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen von einem Rekordtief auf das nächste. Ausgehend von rund -0,20% Anfang Juni sanken sie bis auf -0,74% am 3. September. Nicht viel anders sah es bei 10-jährigen US-Treasuries aus. Hier ging es im gleichen Zeitraum von +2,18% auf +1,43% abwärts.

Bei Bundesanleihen wiesen über Wochen hinweg (schwerpunktmässig im August) sogar sämtliche Papiere negative Renditen auf. Selbst für 30-jährige Bunds musste der Investor noch Geld bezahlen. Dazu trug Ende August neben dem Handelsstreit auch noch das Brexit-Drama bei. Handstreichartig schickte der neue Premier Boris Johnson das britische Unterhaus in den Zwangsurlaub. Alles schien damit auf einen ungeregelten Brexit hinauszulaufen.

Während sich der abnehmende Risikoappetit auf Staatsanleihen höchster Bonität positiv auswirkte, gerieten die Aktienmärkte naturgemäss unter Druck. Dies galt vor allem für die erste Augusthälfte, als der Handelsstreit sich weiter verstärkte. Der DAX sackte in Anbetracht dessen von Ende Juli bis Mitte August um gut 10% ab. In ähnlicher Grössenordnung liess der Eurostoxx50 Federn. Die amerikanischen Börsen rutschen um 6% bis 8% ab. Dennoch blieb im Endeffekt der ganz grosse Einbruch aus. Letztlich kann man für die Zeit von Anfang Juni bis Anfang September sogar von einer übergeordneten Seitwärtsbewegung an den Aktienmärkten sprechen.

Dazu trug zum einen die stützende Hand der Notenbanken bei. Zum anderen war die wirtschaftliche Lage nicht ganz so trüb wie es die Unternehmensstimmung vermuten liess. Die US-Wirtschaft wuchs im 2. und 3. Quartal mit robusten 2,0% und diejenige der Eurozone immerhin mit knapp 1,0% (jeweils annualisiert und im Vergleich zum Vorquartal). Auch die Berichtssaison der Unternehmen zu den zwei vergangenen Quartalen verlief am Ende nicht so schlecht wie am Anfang befürchtet.

Anfang September fand die Negativstimmung dann ihren Boden und es kehrte mehr und mehr Zuversicht ein. Die USA und China gingen wieder aufeinander zu. Trump verschob etwa die für den 1. Oktober geplanten US-Strafzölle um zwei Wochen. Im Gegenzug setzte die chinesische Seite Einfuhrzölle auf einige Agrargüter aus den USA aus. Gleichzeitig ging von einigen Konjunkturdaten (z.B. ifo-Erwartungen oder ZEW-Index) immer deutlicher das Signal einer konjunkturellen Stabilisierung aus. Die Risk-on-Stimmung wurde dann aber vor allem von der Aussicht auf einen Handelsdeal zwischen den USA und China befeuert. Der US-Präsident erklärte sich am 11. Oktober plötzlich zu einer Teileinigung mit China bereit. Ein solches »Phase-1-Abkommen« würde sich zunächst auf wenige Punkte beschränken und könnte auch den Verzicht auf die Strafzölle im Dezember beinhalten.

Nahezu zeitgleich deutete sich im Brexit-Theater ein Ausweg an. Ähnlich wie Donald Trump gab sich Boris Johnson plötzlich kompromissbereit und handelte einen neuen Austrittsdeal mit der EU aus, womit zumindest ein geregelter Exit des Vereinigten Königreichs gesichert scheint.

Alles zusammen löste an den Aktienmärkten zwischen Anfang September und Ende November eine Rallye aus, im Zuge derer neue zyklische Höchststände oder im Falle des S&P500 sogar Rekordniveaus erreicht wurden. Den Staatsanleihenmärkten ging dagegen die Puste aus. Die Kurse bröckelten. Spiegelbildlich zogen die Renditen an und schwenkten in einen übergeordneten Aufwärtstrend ein. 10-jährige Bundesanleihen rentierten Ende November mit -0,36% knapp 40 Bp über ihrem historischen Tief. Zwischenzeitlich schnellten sie sogar auf -0,22%. 10 jährige Treasuries arbeiteten sich Ende November auf 1,78% hoch.

Bericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft zum 30. November 2019

Anders sah es bei italienischen Staatsanleihen aus, die in den vergangenen sechs Monaten zu den grossen Gewinnern zählten. Der Risikoaufschlag zu 10-jährigen deutschen Bundesanleihen engte sich zwischen Anfang Juni 2019 und Ende November 2019 von 275 Bp auf 160 Bp ein. Dazu trugen zugleich mehre Umstände bei. Zunächst ist Italien nicht wie befürchtet in die Rezession gerutscht. Sodann wurde die populistische Regierung (Lega/5-Sterne) durch eine europafreundliche Regierung (PD/5-Sterne) ersetzt. Schliesslich ist Italien der grosse Profiteuer der EZB-Massnahmen. Das Land profitiert vor allem von der Wiederaufnahme der Wertpapierkäufe.

Auch bei Unternehmensanleihen kam es zu einem weiteren Rückgang der Risikoaufschläge. Die Bewegung fiel jedoch vergleichsweise klein aus. Bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen engten sich die Spreads gegenüber Staatsanleihen von 115 auf 94 Bp ein. Zu Jahresbeginn standen sie noch bei rund 140 Bp.

Die Teilfonds BANTLEON SELECT CORPORATES, BANTLEON SELECT GLOBAL TECHNOLOGY (in Liquidation), BANTLEON SELECT VOLATILITY PLUS, BANTLEON CHANGING WORLD, BANTLEON FAMILY & FRIENDS, BANTLEON DIVIDEND (in Liquidation) und BANTLEON DIVIDEND AR (in Liquidation) haben in der Berichtsperiode (1. Juni 2019 bis 30. November 2019) dank der richtigen Ausrichtung an den internationalen Kapitalmärkten hohe absolute Erträge erwirtschaftet. Ebenso ist es den am 20. Juni 2019 lancierten Teilfonds BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE und BANTLEON EVENT DRIVEN EQUITIES gelungen, einen erfolgreichen Fondsstart mit positiven Erträgen hinzulegen. Der am 9. Oktober 2019 aufgelegte Teilfonds BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS vervollständigt mit einem positiven Ergebnis die Erfolgsbilanz.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

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 der Unternehmensfortführung, mit Ausnahme der Teilfonds Bantleon Select Global Technology (in Liquidation), Bantleon Dividend (in Liquidation) und Bantleon Dividend AR (in Liquidation), aufgestellt.

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

Die Fondswährung ist der Euro (EUR). Die Teilfondswährung aller Teilfonds ist Euro (EUR).

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

Angaben zum Swing Pricing-Verfahren

Ein Teilfonds kann eine Verwässerung des Netto-Inventarwerts ie Aktie auf Grund von Anlegern erleiden, die Aktien an einem Teilfonds zu einem Preis kaufen oder verkaufen, der nicht die Handelskosten und andere Kosten reflektiert, die dadurch entstehen, dass der Anlagemanager Wertpapiergeschäfte tätigt, um den Mittelzuflüssen und/oder Mittelabflüssen Rechnung zu tragen. Um diesem Verwässerungseinfluss entgegenzuwirken und die Interessen der Aktieninhaber zu wahren, wird in Bezug auf die Teilfonds der Kapitalverwaltungsgesellschaft ein sogenanntes "Swing Pricing-Verfahren" angewendet. Dieses Verfahren funktioniert wie folgt:

Falls an einem Bewertungstag die gesamten Nettozuflüsse eines Teilfonds einen vorab festgelegten Grenzwert übersteigen, kann der Netto-Inventarwert je Aktie entsprechend den voraussichtlichen Kosten nach oben oder unten angepasst werden. Der Grenzwert wird für jeden Teilfonds regelmässig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Die Höhe der jeweiligen Nettozuflüsse und Nettoabflüsse wird auf Basis der aktuellsten zum Zeitpunkt der Berechnung des Netto-Inventarwerts verfügbaren Informationen berechnet. Die Höhe der Preisanpassung wird basierend auf den Handelskosten des Teilfonds und anderer Kosten festgelegt. Eine derartige Anpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird bis zu 2% des ursprünglichen Netto-Inventarwertes je Aktie nicht übersteigen. Die für einen bestimmten Teilfonds geltende Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhältlich.

Folgende Teilfonds nutzen das Swing Pricing-Verfahren:

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates IA (vormals Bantleon Select High Yield IA)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporates PA (seit 7. Oktober 2019)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology IA (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology IT (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Technology PA (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Techology PT (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Global Techology DT (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus IA

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Volatility Plus IT

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IA

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World IT

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PA

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World PT

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Changing World DT

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IA

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends IT

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PA

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends PT

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends FA

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Family & Friends DT

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend IA (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend IT (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend PA (in Liquidation)

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR IA (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR IT (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR PA (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR PT (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Dividend AR DT (in Liquidation)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure IA (seit 20. Juni 2019)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Infrastructure PA (seit 20. Juni 2019)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities IA (seit 20. Juni 2019)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Event Driven Equities PA (seit 20. Juni 2019)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids IA (seit 9. Oktober 2019)

BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids PA (seit 9. Oktober 2019)

Devisenkurse

Per 30. November 2019 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Kurs
1,6294
4,6609
1,4642
1,1016
7,4716
0,8522
8,6298
120,7127
10,1530
1,7170
10,5533
1,5072
1,1025
16,1511

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

Pauschalkommission

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

Verwaltungsgebühr

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Verwaltungsgebühr belastet:

Teilfonds	Verwaltungsgebühr
Bantleon Select Corporates IA (vormals Bantleon Select High Yield IA)	0,45% p.a.
Bantleon Select High Yield IT (bis 3. September 2019)	0,45% p.a.
Bantleon Select Corporates PA (seit 7. Oktober 2019)	0,70% p.a.
Bantleon Select Global Technology IA (in Liquidation)	0,90% p.a.
Bantleon Select Global Technology IT (in Liquidation)	0,90% p.a.
Bantleon Select Global Technology PA (in Liquidation)	1,50% p.a.
Bantleon Select Global Techology PT (in Liquidation)	1,50% p.a.
Bantleon Select Global Techology DT (in Liquidation)	1,75% p.a.
Bantleon Select Volatility Plus IA	0,40% p.a.
Bantleon Select Volatility Plus IT	0,40% p.a.
Bantleon Changing World IA	0,75% p.a.
Bantleon Changing World IT	0,75% p.a.
Bantleon Changing World PA	1,35% p.a.
Bantleon Changing World PT	1,35% p.a.
Bantleon Changing World DT	1,75% p.a.
Bantleon Family & Friends IA	0,88% p.a.
Bantleon Family & Friends IT	0,88% p.a.
Bantleon Family & Friends PA	1,35% p.a.
Bantleon Family & Friends PT	1,35% p.a.
Bantleon Family & Friends FA	1,15% p.a.
Bantleon Family & Friends DT	1,75% p.a.
Bantleon Dividend IA (in Liquidation)	0,45% p.a.
Bantleon Dividend IT (in Liquidation)	0,45% p.a.
Bantleon Dividend PA (in Liquidation)	1,05% p.a.
Bantleon Dividend AR IA (in Liquidation)	0,55% p.a.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

Bantleon Dividend AR IT (in Liquidation)	0,55% p.a.
Bantleon Dividend AR PA (in Liquidation)	1,35% p.a.
Bantleon Dividend AR PT (in Liquidation)	1,35% p.a.
Bantleon Dividend AR DT (in Liquidation)	1,35% p.a.
Bantleon Select Infrastructure IA	0,80% p.a.
Bantleon Select Infrastructure PA	1,35% p.a.
Bantleon Event Driven Equities IA	0,80% p.a.
Bantleon Event Driven Equities PA	1,35% p.a.
Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,45% p.a.
Bantleon Select Corporate Hybrids PA	0,90% p.a.

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

Kostenpauschale

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Kostenpauschale belastet:

Teilfonds	Kostenpauschale (Alle Aktienklassen)
Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield)	0,15% p.a.
Bantleon Select High Yield (bis 3. September 2019)	0,15% p.a.
Bantleon Select Global Technology (in Liquidation)	0,15% p.a.
Bantleon Select Volatility Plus	0,15% p.a.
Bantleon Changing World	0,15% p.a.
Bantleon Family & Friends	0,15% p.a.
Bantleon Dividend (in Liquidation)	0,15% p.a.
Bantleon Dividend AR (in Liquidation)	0,15% p.a.
Bantleon Sel Infrastructure	0,15% p.a.
Bantleon Event Driven Equities	0,15% p.a.
Bantleon Select Corporate Hybrids	0,15% p.a.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

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

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

Vertriebsgebühr als pauschale Kommission

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Vertriebsgebühr als pauschale Kommission belastet:

Teilfonds	Vertriebsgebühr als pauschale Kommission
Bantleon Select Global Technology DT (in Liquidation)	0,60% p.a.
Bantleon Changing World DT	0,40% p.a.
Bantleon Family & Friends DT	0,40% p.a.
Bantleon Dividend AR DT (in Liquidation)	0,60% p.a.

Performanceabhängige Vergütung

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

Bantleon Select Volatility Plus

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

Bantleon Changing World

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

Bantleon Event Driven Equities

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

Bantleon Dividend AR (in Liquidation)

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

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

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

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

Transaktionskosten

Für den am 30. November 2019 endenden Berichtszeitraum sind für die BANTLEON SELECT SICAV und ihre Teilfonds im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen Transaktionskosten in folgender Höhe angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield)	560,21
Bantleon Select Global Technology (in Liquidation)	5.648,73
Bantleon Select Volatility Plus	588,86
Bantleon Changing World	4.923,67
Bantleon Family & Friends	11.748,50
Bantleon Dividend (in Liquidation)	12.232,05
Bantleon Dividend AR (in Liquidation)	15.414,88
Bantleon Select Infrastructure	40.529,54
Bantleon Event Driven Equities	16.471,11
Bantleon Select Corporate Hybrids	245,32

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	TOR in % (1. Juni 2019 - 30. November 2019)
Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High	121,10
Bantleon Select Global Technology (in Liquidation)	10,46
Bantleon Select Volatility Plus	28,59
Bantleon Changing World	149,43
Bantleon Family & Friends	42,04
Bantleon Dividend (in Liquidation)	51,23
Bantleon Dividend AR (in Liquidation)	-114,82
Bantleon Select Infrastructure	94,67
Bantleon Event Driven Equities	225,15
Bantleon Select Corporate Hybrids	99,09

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

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

Im Berichtszeitraum:

Teilfonds	OGC in % **)	OGC in %
Bantleon Select Corporates IA (vormals Bantleon Select High Yield IA)	0,51	0,51
Bantleon Select High Yield IT (bis 3. September 2019)	0,52	0,52
Bantleon Select Corporates PA	0,89	0,89
Bantleon Select Global Technology IA (in Liquidation)	1,06	1,06
Bantleon Select Global Technology IT (in Liquidation)	1,05	1,05
Bantleon Select Global Technology PA (in Liquidation)	1,70	1,70
Bantleon Select Global Techology PT (in Liquidation)	1,70	1,70
Bantleon Select Global Techology DT (in Liquidation)	2,55	2,55
Bantleon Select Volatility Plus IA	0,56	0,56
Bantleon Select Volatility Plus IT	0,56	0,56
Bantleon Changing World IA	0,91	0,91

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

Teilfonds	OGC in % **)	OGC in %
Bantleon Changing World IT	0,91	0,91
Bantleon Changing World PA	1,55	1,55
Bantleon Changing World PT	1,55	1,55
Bantleon Changing World DT	2,22	2,22
Bantleon Family & Friends IA	1,04	1,04
Bantleon Family & Friends IT	1,04	1,04
Bantleon Family & Friends PA	1,54	1,54
Bantleon Family & Friends PT	1,54	1,54
Bantleon Family & Friends FA	1,34	1,34
Bantleon Family & Friends DT	2,34	2,34
Bantleon Dividend IA (in Liquidation)	0,65	0,65
Bantleon Dividend IT (in Liquidation)	0,66	0,66
Bantleon Dividend PA (in Liquidation)	1,30	1,30
Bantleon Dividend AR IA (in Liquidation)	0,76	0,76
Bantleon Dividend AR IT (in Liquidation)	0,76	0,76
Bantleon Dividend AR PA (in Liquidation)	1,59	1,59
Bantleon Dividend AR PT (in Liquidation)	1,60	1,60
Bantleon Dividend AR DT (in Liquidation)	2,20	2,20
Bantleon Select Infrastructure IA	0,96	0,96
Bantleon Select Infrastructure PA	1,55	1,55
Bantleon Event Driven Equities IA	0,99	0,99
Bantleon Event Driven Equities PA	1,58	1,58
Bantleon Select Corporate Hybrids IA	0,62	0,62
Bantleon Select Corporate Hybrids PA	1,08	1,08

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

^{**)} ohne Berücksichtigung laufender Gebühren von Zielfonds

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

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

Besteuerung

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

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

Veröffentlichungen

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

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

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

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

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

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

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 30.11.2019

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Aktien	108.886.279,54	49,01
Anleihen	87.409.643,88	39,35
Zertifikate	14.070.008,40	6,33
Sonstige Beteiligungswertpapiere	469.360,57	0,21
Investmentanteile	3.452.485,15	1,55
Derivate	-156.828,99	-0,07
Bankguthaben	8.184.127,55	3,68
Sonstige Vermögensgegenstände	972.633,05	0,44
Gesamtaktiva	223.287.709,15	100,51
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-766.771,73	-0,35
Zinsverbindlichkeiten	-24,06	-0,00
Verbindlichkeiten aus Pauschalkommission	-351.977,17	-0,16
Verbindlichkeiten aus performanceabhängigen Vergütungen	-610,88	-0,00
Verbindlichkeiten aus taxe d'abonnement	-18.503,10	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-91,87	-0,00
Gesamtpassiva	-1.137.978,81	-0,51
Fondsvermögen	222.149.730,34	100,00

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

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis zum 30.11.2019

		Insgesamt
I. Erträge		
- Dividenden	EUR	1.164.964,53
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR	831.402,30
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	-4.549,25
- Bestandsprovision	EUR	8.933,96
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR	47.825,65
- Sonstige Erträge	EUR	61.110,13
Summe der Erträge	EUR	2.109.687,32
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-23.257,68
- Pauschalkommission	EUR	-1.146.048,59
- Performanceabhängige Vergütungen	EUR	-610,88
- Taxe d'abonnement	EUR	-13.802,15
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-141.694,87
- Aufwandsausgleich	EUR	62.528,75
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.262.885,42
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	846.801,90

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 15.783,70 EUR enthalten.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis zum 30.11.2019

				Insgesamt
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	10.620.227,85
- Wertpapiergeschäften	EUR	6.454.942,10		
- Devisentermingeschäften	EUR	1.250.864,63		
- Optionsgeschäften	EUR	495.588,25		
- Finanzterminkontrakten	EUR	2.236.071,61		
- Devisen	EUR	182.761,26		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-11.258.356,04
- Wertpapiergeschäften	EUR	-4.406.904,43		
- Devisentermingeschäften	EUR	-2.477.602,52		
- Optionsgeschäften	EUR	-296.138,35		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-3.960.647,45		
- Swaps	EUR	-11,77		
- Devisen	EUR	-117.051,52		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen *)			EUR	131.464,54
Realisiertes Ergebnis			EUR	-506.663,65
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.700.485,20		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.285.769,08		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	11.986.254,28
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	12.326.392,53

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

K	Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermöger	าร			2019
I.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	228.650.849,34
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-18.066.726,15
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	51.379.946,14		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-69.446.672,29		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-760.785,38
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	12.326.392,53
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	222.149.730,34

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

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

An	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I.	Vermögensgegenstände	4.672.011,45	100,12
	1. Anleihen	4.583.365,63	98,22
	2. Derivate	1.017,41	0,02
	3. Bankguthaben	59.991,36	1,29
	4. Sonstige Vermögensgegenstände	27.637,05	0,59
II.	Verbindlichkeiten	-5.378,45	-0,12
Ш	. Fondsvermögen	4.666.633,00	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		4.583.365,63	98,22
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		3.382.772,32	72,49
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.382.772,32	72,49
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513	%	100	EUR	102,860	102.860,00	2,20
1,5000 % Aroundtown SA EO-Notes 2016(16/24)	XS1449707055	%	100	EUR	104,406	104.406,00	2,24
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	100	EUR	98,280	98.280,00	2,11
1,1250 % B.A.T. Capital Corp. EO-MedTerm Nts 2017(23/23)	XS1664644710	%	100	EUR	102,643	102.643,00	2,20
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	100	EUR	105,971	105.971,00	2,27
1,0770 % BP Capital Markets PLC EO-Med -Term Nts 2017(25/25)	XS1637863629	%	100	EUR	104,208	104.208,00	2,23
1,2000 % Brown-Forman Corp. EO-Notes 2016(16/26)	XS1441773550	%	100	EUR	104,571	104.571,00	2,24
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	XS1955024986	%	100	EUR	108,332	108.332,00	2,32
0,3750 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(26)	DE000A2YNZW8	%	100	EUR	98,574	98.574,00	2,11
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1828032786	%	100	EUR	106,510	106.510,00	2,28
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	100	EUR	98,720	98.720,00	2,12
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(25)	FR0010961540	%	100	EUR	122,712	122.712,00	2,63
1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1176079843	%	100	EUR	108,390	108.390,00	2,32
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204	%	100	EUR	115,054	115.054,00	2,47
3,6000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2014(21) GAZPROM	XS1038646078	%	100	EUR	104,308	104.308,00	2,24
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-MedTerm Nts 2016(23/23)	XS1489184900	%	100	EUR	104,754	104.754,00	2,24
0,5000 % Imperial Brands Finance PLC EO-MedTerm Notes 2017(17/21)	XS1558013014	%	100	EUR	100,522	100.522,00	2,15
1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	XS1509942923	%	100	EUR	104,775	104.775,00	2,25
1,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)	XS1412266907	%	100	EUR	113,536	113.536,00	2,43
1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. EO-MedTerm Nts 2017(17/25)	XS1596739364	%	100	EUR	103,989	103.989,00	2,23
1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS2020670852	%	100	EUR	102,851	102.851,00	2,20
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	100	EUR	96,568	96.568,00	2,07
1,2500 % Renault S.A. EO-MedTerm Notes 2019(19/25)	FR0013428414	%	100	EUR	99,104	99.104,00	2,12
1,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	FR0013445152	%	100	EUR	96,596	96.596,00	2,07
1,2500 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/34)	FR0013409851	%	100	EUR	110,039	110.039,00	2,36
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2033351995	%	100	EUR	98,944	98.944,00	2,12
2,6250 % Total S.A. EO-FLR MedT. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	%	100	EUR	107,487	107.487,00	2,30
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	%	150	EUR	102,403	153.604,50	3,29
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	%	100	EUR	103,232	103.232,00	2,21
1,6250 % Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037	%	100	EUR	100,027	100.027,00	2,14
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891	%	100	EUR	105,847	105.847,00	2,27
3,7500 % Vodafone Group PLC DL-Notes 2018(18/24)	US92857WBH25	%	100	USD	105,132	95.357,82	2,04

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese e	inbezogene Wertpapiere			EUR		1.101.091,31	23,60
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1.101.091,31	23,60
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	%	100	EUR	100,573	100.573,00	2,16
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	100	EUR	99,379	99.379,00	2,13
0,7000 % Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2019(19/31)	XS2051655095	%	100	EUR	98,345	98.345,00	2,11
0,8750 % Colgate-Palmolive Co. EO-MedTerms Nts. 2019(19/39)	XS2078409716	%	100	EUR	97,555	97.555,00	2,09
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	100	EUR	101,881	101.881,00	2,18
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	100	EUR	100,427	100.427,00	2,15
2,2500 % Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1492457665	%	100	EUR	106,280	106.280,00	2,28
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	%	100	EUR	103,131	103.131,00	2,21
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	100	EUR	100,907	100.907,00	2,16
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	100	EUR	99,231	99.231,00	2,13
3,7500 % Juniper Networks Inc. DL-Notes 2019(19/29)	US48203RAM60	%	100	USD	102,954	93.382,31	2,00
Wertpapiere aus Neuemissionen				EUR		99.502,00	2,13
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		99.502,00	2,13
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	100	EUR	99,502	99.502,00	2,13
Summe Wertpapiervermögen				EUR		4.583.365,63	98,22
Derivate				EUR		1.017,41	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente	und Geldmarktfonds			EUR		59.991,36	1,28
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung				EUR		59.991,36	1,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			58.059,45	EUR		58.059,45	1,24
· ·			756,08	GBP		887,21	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			1.151,78	USD		1.044,70	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		27.637,05	0,59
Zinsansprüche			27.637,05	EUR		27.637,05	0,59
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme Kredite bei UBS Europe SE				EUR		-70,00	0,00
EUR - Kredite (Variation Margin)			-70,00	EUR		-70,00	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-5.308,45	-0,11
Pauschalkommission Taxe d'abonnement			-4.689,89 -618,56	EUR EUR		-4.689,89 -618,56	-0,10 -0,01
Fondsvermögen			=	EUR		4.666.633,00	100,00
Bantleon Select Corporates IA							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		101,93 101,93 101,93 45.775,000	
Bantleon Select Corporates PA							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		99,58 99,58 99,58 10,000	

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

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

Derivate zum 30.11.2019

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2019

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUND 12.19 EUREX FUTURE EURO-BUXL 12.19 EUREX	06.12.2019 06.12.2019	-1,00 -1,00	EUR EUR	171,3985 208,0185	170,9900 207,7400	170.990,00 207.740,00	410,00 280,00
Summe Finanzterminkontrakte							690,00

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2019

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD	-200.000,00	Kauf	EUR	181.493,31	181.405,90	18.12.2019	327,41	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								327,41	
Summe Derivate								1.017,41	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis zum 30.11.2019

				Insgesamt
I. Erträge			EUD	00.004.00
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	83.924,62
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	-541,11
- Sonstige Erträge			EUR	2.354,24
Summe der Erträge			EUR	85.737,75
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-12,69
- Pauschalkommission			EUR	-26.229,71
- Taxe d'abonnement			EUR	-646,12
- Aufwandsausgleich			EUR	4.797,44
Summe der Aufwendungen			EUR	-22.091,08
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	63.646,67
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	150.114,83
- Wertpapiergeschäften	EUR	142.688,09		
- Finanzterminkontrakten	EUR	7.410,89		
- Devisen	EUR	15,85		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-94.168,12
- Wertpapiergeschäften	EUR	-77.600,37		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-16.460,44		
- Devisen	EUR	-107,31		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR	805,52
Realisiertes Ergebnis			EUR	56.752,23
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	41.848,51		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-76.374,40		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-34.525,89
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	85.873,01

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 547,80 EUR enthalten.

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

Е	ntwicklung des Fondsvermögens				2019
Ī.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	9.360.034,75
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-4.820.372,20
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	4.457.705,53		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen *)	EUR	-9.278.077,73		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	41.097,44
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes **)			EUR	85.873,01
11.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	4.666.633.00

^{*)} Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Tranche BANTLEON SELECT SICAV - Bantleon Selelect High Yield IT per letztem Bewertungsdatum 02.09.2019 in Höhe von 4.457.855,70 EUR.

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

Bantleon Select Corporate IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2017	Stück	31.335,000	EUR	3.316.606,47	EUR	105,84
30.11.2018	Stück	49.785,000	EUR	4.999.207,36	EUR	100,42
31.05.2019	Stück	49.785,000	EUR	5.008.904,35	EUR	100,61
30.11.2019	Stück	45.775,000	EUR	4.665.637,23	EUR	101,93

Eı	ntwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Αι	ktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes usgegebene Aktien urückgenommene Aktien	49.785,000 43.290,000 -47.300,000
Al	ktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	45.775.000

Bantleon Select Corporates (vormals Bantleon Select High Yield)

Bantleon Select Corporate PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 07.10.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	10,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10.000
	,

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

An	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I.	Vermögensgegenstände	6.150.530,69	103,71
	1. Aktien	5.741.101,55	96,81
	2. Bankguthaben	378.665,31	6,39
	3. Sonstige Vermögensgegenstände	30.763,83	0,52
II.	Verbindlichkeiten	-220.507,61	-3,71
III.	Fondsvermögen	5.930.023,08	100,00

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		5.741.101,55	96,81
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		5.741.101,55	96,81
Aktien				EUR		5.741.101,55	96,81
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	8.404	CHF	21,870	166.844,12	2,81
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	10.727	EUR	8,590	92.144,93	1,55
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9	STK	1.641	EUR	33,700	55.301,70	0,93
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03	STK	4.622	EUR	13,760	63.598,72	1,07
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008	STK	999	EUR	49,400	49.350,60	0,83
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	1.115	EUR	107,350	119.695,25	2,02
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	997	EUR	111,000	110.667,00	1,87
Continental AG	DE0005439004	STK	1.313	EUR	118,600	155.721,80	2,63
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	849	EUR	143,000	121.407,00	2,05
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	4.441	EUR	27,940	124.081,54	2,09
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	3.492	EUR	48,980	171.038,16	2,88
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	6.752	EUR	19,388	130.907,78	2,21
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	2.493	EUR	23,460	58.485,78	0,99
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	1.151	EUR	60,220	69.313,22	1,17
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52	STK	17.435	EUR	9,775	170.427,13	2,87
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.291	EUR	123,480	159.412,68	2,69
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.730	EUR	117,120	202.617,60	3,42
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	3.531	EUR	38,980	137.638,38	2,32
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4LE9	STK	10.790	EUR	6,990	75.422,10	1,27
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	2.328	EUR	119,800	278.894,40	4,70
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	4.036	GBP	28,740	136.111,99	2,30
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	665	JPY	20.905,000	115.164,56	1,94
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007	STK	5.600	JPY	4.020,000	186.492,39	3,14
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	STK	1.757	SEK	541,400	90.136,72	1,52
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	2.202	USD	65,380	130.582,10	2,20
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	178	USD	1.304,090	210.546,96	3,55
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	103	USD	1.800,800	168.238,00	2,84
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	361	USD	254,690	83.395,09	1,41
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	556	USD	267,250	134.776,42	2,27
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	914	USD	180,900	149.970,61	2,53
Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	US1924221039	STK	2.788	USD	50,180	126.895,09	2,14
Coherent Inc. Registered Shares DL -,01	US1924791031	STK	384	USD	150,860	52.544,44	0,89
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	311	USD	592,900	167.248,89	2,82
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.505	USD	151,380	206.645,71	3,48

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	964	USD	216,740	189.512,34	3,20
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	449	USD	115,580	47.070,68	0,79
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	899	USD	83,550	68.128,30	1,15
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	674	USD	195,840	119.724,41	2,02
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	345	USD	360,370	112.768,84	1,90
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	603	USD	162,890	89.090,86	1,50
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	861	USD	149,220	116.533,71	1,97
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	715	USD	204,860	132.857,05	2,24
Tabula Rasa Healthcare Inc. Registered Shares DL -,0001	US8733791011	STK	2.506	USD	44,610	101.399,24	1,71
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	517	USD	313,950	147.221,90	2,48
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	556	USD	103,280	52.084,97	0,88
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015	STK	1.105	USD	92,780	92.990,39	1,57
Summe Wertpapiervermögen				EUR		5.741.101,55	96,81
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrum	ente und Geldmarktfonds			EUR		378.665,31	6,39
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE				EUR		378.665,31	6,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			7.955,54	GBP		9.335,30	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			11.503,49	SEK		1.090,04	0,02
Sundon in thore Eo/Ettit trainingon			5.045,19	CHF		4.579,87	0,08
			34.708.544,00	JPY		287.530,18	4,85
			83.933,24	USD		76.129,92	1,28

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		30.763,83	0,52
Dividendenansprüche Quellensteueransprüche			4.601,54 26.162,29	EUR EUR		4.601,54 26.162,29	0,08 0,44
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme Kredite bei UBS Europe SE				EUR		-199.941,18	-3,37
EUR - Kredite Verbindlichkeiten			-199.941,18	EUR EUR		-199.941,18 - 20.566,43	-3,37 -0,34
Pauschalkommission Taxe d'abonnement			-19.149,98 -1.416,45	EUR EUR		-19.149,98 -1.416,45	-0,32 -0,02
Fondsvermögen			=	EUR		5.930.023,08	100,00
Bantleon Select Global Technology IA (in Liquidation)							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		100,66 100,66 100,66 36.833,000	
Bantleon Select Global Technology IT (in Liquidation)							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		107,40 107,40 107,40 73,000	
Bantleon Select Global Technology PA (in Liquidation)							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		99,79 99,79 99,79 16.889,184	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand Wä 30.11.2019	ährung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Select Global Technology PT (in Liquidation)							
Aktienwert				EUR		100,81	
Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾				EUR EUR		100,81 100,81	
Aktien im Umlauf				STK		5.241,371	
Bantleon Select Global Technology DT (in Liquidation)							
Aktienwert			E	EUR		90,55	
Ausgabepreis 1)			E	≣UR		90,55	
Rücknahmepreis 1)			E	EUR		90,55	
Aktien im Umlauf			5	STK		10,000	

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis zum 30.11.2019

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden			EUR	34.369,62
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	-1.773,68
- Sonstige Erträge			EUR	6.852,11
Summe der Erträge			EUR	39.448,05
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-2.891,01
- Pauschalkommission			EUR	-94.778,51
- Taxe d`abonnement			EUR	-945,62
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-8.423,26
- Aufwandsausgleich			EUR	55.875,96
Summe der Aufwendungen			EUR	-51.162,44
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-11.714,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	1.157.374,69
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.149.123,93		
- Devisen	EUR	8.250,76		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-1.729.725,24
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.728.678,74		
- Devisen	EUR	-1.046,50		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR	15.095,96
Realisiertes Ergebnis			EUR	-557.254,59
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				ŕ
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-86.119,59		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.172.078,06		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	3.085.958,47
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	2.516.989,49

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 2.225,69 EUR enthalten.

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

Е	ntwicklung des Fondsvermögens				2019
ī.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeit	raumes		EUR	20.764.816,43
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-16.036.803,74
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	911.755,95		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-16.948.559,69		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.314.979,10
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	2.516.989,49
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitra	umes		EUR	5.930.023,08

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

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2017	Stück	50.957,000	EUR	5.393.009,35	EUR	105,83
30.11.2018	Stück	221.629,000	EUR	21.131.350,83	EUR	95,35
31.05.2019	Stück	149.910,000	EUR	13.791.667,21	EUR	92,00
30.11.2019	Stück	36.833,000	EUR	3.707.508,75	EUR	100,66

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

36.833,000

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2017	Stück	4.064,000	EUR	430.094,90	EUR	105,83
30.11.2018	Stück	55.903,000	EUR	5.333.070,80	EUR	95,40
31.05.2019	Stück	54.898,000	EUR	5.140.597,17	EUR	93,64
30.11.2019	Stück	73,000	EUR	7.840,48	EUR	107,40

Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	54.898,000
Ausgegebene Aktien	5,000
Zurückgenommene Aktien	-54.830,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	73,000

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres			Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		
30.11.2017	Stück	50.214,237	EUR	5.297.334,33	EUR	105,49
30.11.2018	Stück	8.507,187	EUR	803.825,54	EUR	94,49
31.05.2019	Stück	14.113,188	EUR	1.291.378,23	EUR	91,50
30.11.2019	Stück	16.889,184	EUR	1.685.365,01	EUR	99,79

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes Ausgegebene Aktien Zurückgenommene Aktien	14.113,188 3.687,522 -911,526
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	16.889,184

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres			Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		
30.11.2017	Stück	420,000	EUR	44.305,00	EUR	105,49
30.11.2018	Stück	4.184,664	EUR	395.331,09	EUR	94,47
31.05.2019	Stück	5.845,739	EUR	540.340,24	EUR	92,43
30.11.2019	Stück	5.241,371	EUR	528.403,32	EUR	100,81

Stücke

5.241.371	
5.845,739 409,716 1.014,084	

Bantleon Select Global Technology DT (in Liquidation) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 07.06.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes Ausgegebene Aktien Zurückgenommene Aktien	10,000 0,000 0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10,000

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

An	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
ı.	Vermögensgegenstände	5.409.564,61	100,09
	1. Anleihen	4.415.129,50	81,69
	2. Derivate	-42.268,37	-0,78
	3. Bankguthaben	1.007.622,66	18,64
	4. Sonstige Vermögensgegenstände	29.080,82	0,54
II.	Verbindlichkeiten	-5.111,92	-0,09
III.	Fondsvermögen	5.404.452,69	100,00

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		4.415.129,50	81,69
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		4.211.389,50	77,92
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		4.211.389,50	77,92
1,5000 % Bundesländer Ländersch.Nr.44 v.2014(2021)	DE000A1YC3L3	%	200	EUR	102,221	204.442,00	3,78
2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2020) **)	DE0001135416	%	200	EUR	102,179	204.358,00	3,78
3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2020) ***)	DE0001135408	%	400	EUR	102,121	408.484,00	7,56
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2021)	DE0001135424	%	700	EUR	103,544	724.808,00	13,41
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.172 v.2015(20) ****)	DE0001141729	%	400	EUR	100,744	402.976,00	7,46
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.173 v.2016(21) *****)	DE0001141737	%	800	EUR	100,855	806.840,00	14,93
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.18(20) *****)	DE0001104719	%	600	EUR	100,163	600.978,00	11,12
3,5000 % Cie de Financement Foncier EO-MedT.Obl.Foncières 10(20)	FR0010960070	%	150	EUR	103,576	155.364,00	2,87
0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-MedT.Obl.Fin.Hab.2016(20)	FR0013105863	%	50	EUR	100,361	50.180,50	0,93
1,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.12(20)	DE000A1R0TN7	%	150	EUR	100,272	150.408,00	2,78
1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15196 v.13(20)	DE000A1R0527	%	100	EUR	100,550	100.550,00	1,86
0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt IHS-MTN v.17(20)	DE000EAA05T6	%	100	EUR	100,234	100.234,00	1,85
0,1250 % L-Bank BadWürttFörderbank MTN Serie 5554 v.15(20)	DE000A13R9G3	%	100	EUR	100,525	100.525,00	1,86
0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(21)	XS1586555606	%	200	EUR	100,621	201.242,00	3,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einl	oezogene Wertpapiere			EUR		203.740,00	3,77
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		203.740,00	3,77
1,8750 % BSH Hausgeräte GmbH Anleihe v.2013 (2020)	XS0992602465	%	200	EUR	101,870	203.740,00	3,77
Summe Wertpapiervermögen				EUR		4.415.129,50	81,69
Derivate				EUR		-42.268,37	-0,78

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktin	strumente und Geldmarktfonds			EUR		1.007.622,66	18,64
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung				EUR		1.007.622,66	18,64
· ·			951.846,87	EUR		951.846,87	17,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			61.492,81	USD		55.775,79	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		29.080,82	0,54
Zinsansprüche			29.080,82	EUR		29.080,82	0,54
Verbindlichkeiten				EUR		-5.111,92	-0,09
Pauschalkommission Taxe d'abonnement			-4.769,65 -342,27	EUR EUR		-4.769,65 -342,27	-0,08 -0,01
Fondsvermögen			_	EUR		5.404.452,69	100,00
Bantleon Select Volatility Plus IA							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		105,77 105,77 105,77 10,000	
Bantleon Select Volatility Plus IT							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		105,66 105,66 105,66 51.141,000	

[&]quot;Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden.

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

^{**)} Bei dem kompletten Bestand handelt es sich um Collateral Given.

^{***)} Bei dem kompletten Bestand handelt es sich um Collateral Given.

^{*****)} Davon 200 Collateral Given.

^{*****)} Davon 700 Collateral Given.

^{******)} Davon 500 Collateral Given.

Derivate zum 30.11.2019

Optionsrechte auf Aktien zum 30.11.2019

Bezeichnung	Fälligkeit Ar	nzahl Whg		Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.12.19 BP 3675,00 EUREX	20.12.2019	-29	EUR	45,0800	29,8500	-8.656,50	422.097,01	4.416,70
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.12.19 BP 3700,00 EUREX	20.12.2019	-37	EUR	55,3800	38,7500	-14.337,50	665.977,76	6.153,10
RUSSELL 2000 INDEX PUT 20.12.19 BP 1595,00 CBOE	19.12.2019	-7	USD	28,9855	9,1500	-5.809,52	305.303,50	12.550,67
RUSSELL 2000 INDEX PUT 20.12.19 BP 1600,00 CBOE	19.12.2019	-6	USD	31,3855	10,1500	-5.523,81	284.674,88	11.516,55
S&P 500 INDEX PUT 20.12.19 BP 3100,00 CBOE	19.12.2019	-1	USD	39,5855	16,7500	-1.519,27	88.032,91	2.062,80
S&P 500 INDEX PUT 20.12.19 BP 3105,00 CBOE	19.12.2019	-4	USD	41,2855	17,7000	-6.421,77	372.644,16	8.521,86

Summe Optionsrechte auf Aktien -42.268,37

Summe Derivate -42.268,37

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis zum 30.11.2019

				Insgesamt
I. Erträge				
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	27.223,07
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen			EUR	1.273,21
- Sonstige Erträge			EUR	1.278,58
Summe der Erträge			EUR	29.774,86
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-941,02
- Pauschalkommission			EUR	-15.637,76
- Taxe d`abonnement			EUR	-257,94
- Aufwandsausgleich			EUR	-108,40
Summe der Aufwendungen			EUR	-16.945,12
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	12.829,74
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	499.764,60
- Optionsgeschäften	EUR	495.588,25		
- Finanzterminkontrakten	EUR	4,95		
- Devisen	EUR	4.171,40		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-323.763,21
- Wertpapiergeschäften	EUR	-26.744,08		
- Optionsgeschäften	EUR	-296.138,35		
- Devisen	EUR	-880,78		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen *)			EUR	47,17
Realisiertes Ergebnis			EUR	176.048,56
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	41.928,67		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	90.762,37		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	132.691,04
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	321.569,34

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

Е	ntwicklung des Fondsvermögens				2019
T.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtsze	itraumes		EUR	5.025.822,99
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	57.651,90
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	103.369,90		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-45.718,00		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-591,54
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	321.569,34
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeit	raumes		EUR	5.404.452,69

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

Bantleon Select Volatility Plus IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	3	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	10,000	EUR	1.000,32	EUR	100,03
31.05.2019	Stück	10,000	EUR	994,48	EUR	99,45
30.11.2019	Stück	10,000	EUR	1.057,69	EUR	105,77

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

2urückgenommene Aktien

0,000

0,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 10,000

Bantleon Select Volatility Plus IT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsja	ahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	50.000,000	EUR	4.999.407,64	EUR	99,99
31.05.2019	Stück	50.581,000	EUR	5.024.828,51	EUR	99,34
30.11.2019	Stück	51.141,000	EUR	5.403.395,00	EUR	105,66

Stücke

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

2urückgenommene Aktien

50.581,000

1.010,000

-450,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 51.141,000

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

An	ageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)	
I.	Vermögensgegenstände	12.549.998,04	100,15	
	1. Aktien	8.104.947,31	64,68	
	2. Anleihen	3.069.725,18	24,50	
	3. Zertifikate	1.180.557,15	9,42	
	4. Derivate	-891,60	-0,01	
	5. Bankguthaben	177.160,79	1,41	
	6. Sonstige Vermögensgegenstände	18.499,21	0,15	
II.	Verbindlichkeiten	-19.394,87	-0,15	
III.	Fondsvermögen	12.530.603,17	100,02	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		12.355.229,64	98,60
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		12.153.957,14	96,99
Aktien				EUR		8.104.947,31	64,68
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	6.295	CHF	21,870	124.974,26	1,00
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	709	EUR	166,700	118.190,30	0,94
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	1.049	EUR	177,500	186.197,50	1,49
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	10.189	EUR	8,590	87.523,51	0,70
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	2.300	EUR	34,400	79.120,00	0,63
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	2.801	EUR	37,080	103.861,08	0,83
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	831	EUR	107,350	89.207,85	0,71
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	4.599	EUR	39,000	179.361,00	1,43
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	341	EUR	143,000	48.763,00	0,39
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	11.095	EUR	15,236	169.043,42	1,35
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	65.617	EUR	3,670	240.814,39	1,92
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	26.917	EUR	9,950	267.824,15	2,14
Elia System Operator S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	3.926	EUR	75,000	294.450,00	2,35
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	47.046	EUR	6,856	322.547,38	2,57
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	9.218	EUR	14,890	137.256,02	1,10
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	5.256	EUR	26,950	141.649,20	1,13
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	34.239	EUR	8,928	305.685,79	2,44
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	11.742	EUR	19,388	227.653,90	1,82
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	29.927	EUR	9,190	275.029,13	2,19
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	55.398	EUR	5,704	315.990,19	2,52
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,01	NL0000852580	STK	6.080	EUR	21,210	128.956,80	1,03
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL000009082	STK	64.549	EUR	2,796	180.479,00	1,44
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	8.500	EUR	23,600	200.600,00	1,60
NOS, SGPS, S.A. Acções Nom. EO -,01	PTZON0AM0006	STK	43.591	EUR	4,924	214.642,08	1,71
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	23.869	EUR	15,000	358.035,00	2,86
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	898	EUR	123,480	110.885,04	0,88
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.200	EUR	87,600	105.120,00	0,84
Séché Environnement S.A. Actions Port.EO 0,20	FR0000039109	STK	4.600	EUR	34,200	157.320,00	1,26
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	6.460	EUR	12,045	77.810,70	0,62
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	8.386	EUR	13,435	112.665,91	0,90
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003826436	STK	5.015	EUR	40,960	205.414,40	1,64
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	60.182	EUR	5,830	350.861,06	2,80
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	2.317	EUR	38,980	90.316,66	0,72
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	7.708	EUR	23,240	179.133,92	1,43

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.574	EUR	98,980	155.794,52	1,24
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	3.020	GBP	28,740	101.847,92	0,81
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	500	JPY	20.905,000	86.589,89	0,69
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	613	JPY	16.190,000	82.215,62	0,66
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007	STK	4.100	JPY	4.020,000	136.539,07	1,09
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	STK	661	SEK	541,400	33.910,28	0,27
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	100	USD	1.304,090	118.284,81	0,94
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.000	USD	267,250	242.403,63	1,93
Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	US1924221039	STK	2.621	USD	50,180	119.294,13	0,95
CyrusOne Inc. Registered Shares DL -,01	US23283R1005	STK	800	USD	62,300	45.206,35	0,36
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	400	USD	120,950	43.882,09	0,35
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.125	USD	151,380	154.469,39	1,23
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	938	USD	216,740	184.401,02	1,47
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	336	USD	115,580	35.224,38	0,28
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	500	USD	104,210	47.260,77	0,38
QTS Realty Trust Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US74736A1034	STK	1.000	USD	53,070	48.136,05	0,38
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	672	USD	83,550	50.925,71	0,41
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	504	USD	195,840	89.526,86	0,71
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	369	USD	360,370	120.613,63	0,96
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015	STK	250	USD	92,780	21.038,55	0,17
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		2.868.452,68	22,89
0,7500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2055646918	%	100	EUR	99,710	99.709,50	0,80
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	80	EUR	114,473	91.578,40	0,73
0,0100 % BPCE SFH EO-MedT.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013459047	%	100	EUR	100,790	100.790,00	0,80
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	DE0001135275	%	50	EUR	171,618	85.809,00	0,68
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416	%	50	EUR	105,620	52.809,75	0,42
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23) **)	DE0001141778	%	140	EUR	102,234	143.126,90	1,14
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT.Obl.Foncières 2019(29)	FR0013459757	%	100	EUR	100,437	100.437,00	0,80
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093	%	100	EUR	99,895	99.894,50	0,80
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9	%	100	EUR	99,532	99.531,50	0,79
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2019(2029)	DE000SCB0021	%	150	EUR	99,686	149.529,00	1,19
0,0000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003512824	%	100	EUR	100,894	100.894,00	0,81
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1218 19(27)	DE000A2TSDY0	%	150	EUR	100,726	151.088,25	1,21
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	%	150	EUR	105,007	157.510,50	1,26
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877	%	100	EUR	105,389	105.389,00	0,84
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39) ***)	FR0013234333	%	100	EUR	125,075	125.074,50	1,00
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	%	30	EUR	112,994	33.898,20	0,27
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	%	100	EUR	104,140	104.140,00	0,83

Gattungsbezeichnung	ISIN Stück bzw. Bestand Währung Anteile bzw. 30.11.2019 % in 1.000		Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)	
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088	%	30	EUR	101,923	30.576,75	0,24
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828	%	25	EUR	110,012	27.503,00	0,22
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	IT0005325946	%	100	EUR	102,171	102.171,00	0,82
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929	%	100	EUR	114,074	114.074,00	0,91
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(20)	XS1311459694	%	80	EUR	100,567	80.453,60	0,64
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	200	EUR	100,465	200.929,00	1,60
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	%	50	EUR	107,541	53.770,25	0,43
1,2000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2015(25)	AT0000A1FAP5	%	30	EUR	109,404	32.821,05	0,26
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4	%	25	EUR	107,903	26.975,75	0,22
1,7500 % Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2015(31)	FR0013054897	%	100	EUR	116,508	116.508,00	0,93
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	20	EUR	114,510	22.901,90	0,18
4,7000 % Spanien EO-Bonos 2009(41)	ES00000121S7	%	25	EUR	170,769	42.692,13	0,34
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	%	50	EUR	108,752	54.375,75	0,43
0,7500 % Spanien EO-Bonos 2016(21)	ES00000128B8	%	75	EUR	101,986	76.489,50	0,61
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	50	EUR	109,119	54.559,25	0,44
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6	%	25	EUR	121,767	30.441,75	0,24
Zertifikate				EUR		1.180.557,15	9,42
Invesco Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	4.300	USD	141,990	553.793,20	4,42
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	24.100	USD	28,673	626.763,95	5,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese ei	nbezogene Wertpapiere			EUR		201.272,50	1,61
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		201.272,50	1,61
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	%	100	EUR	100,721	100.720,50	0,80
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	100	EUR	100,552	100.552,00	0,80
Summe Wertpapiervermögen				EUR		12.355.229,64	98,60
Derivate				EUR		-891,60	-0,01

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstru	umente und Geldmarktfonds			EUR		177.160,79	1,41
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung				EUR		177.160,79	1,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			68.257,03	EUR		68.257,03	0,54
Č			119.184,40	USD		108.103,76	0,86
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)			800,00	EUR		800,00	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		18.499,21	0,15
Zinsansprüche Dividendenansprüche Quellensteueransprüche			10.198,94 2.389,15 5.911,12	EUR EUR EUR		10.198,94 2.389,15 5.911,12	0,08 0,02 0,05
Verbindlichkeiten				EUR		-19.394,87	-0,15
Pauschalkommission Taxe d'abonnement Sonstige Verbindlichkeiten			-18.487,29 -815,71 -91,87	EUR EUR EUR		-18.487,29 -815,71 -91,87	-0,14 -0,01 0,00
Fondsvermögen			_	EUR		12.530.603,17	100,00
Bantleon Changing World IA			_				_
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		102,47 102,47 102,47 120.780,000	
Bantleon Changing World IT							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		102,53 102,53 102,53 10,000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Changing World PA Aktienwert Ausgabepreis 11 Rücknahmepreis 11 Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		101,60 101,60 101,60	
Bantleon Changing World PT						1.388,713	
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		101,60 101,60 101,60 109,000	
Bantleon Changing World DT							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		109,38 109,38 109,38 10,000	

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

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

^{**)} Bei dem kompletten Bestand handelt es sich um Collateral Given.

^{***)} Bei dem kompletten Bestand handelt es sich um Collateral Given.

Derivate zum 30.11.2019

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2019

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BUXL 03.20 EUREX	06.03.2020	-1,00	EUR	205,8985	206,7000	206.700,00	-800,00
Summe Finanzterminkontrakte							-800,00

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2019

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Kauf	USD	800.000,00	Verkauf	EUR	-724.899,67	725.623,58	16.12.2019	-91,60	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-91,60	
Summe Derivate								-891,60	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis zum 30.11.2019

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden			EUR	83.695,75
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	14.950,36
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	758,79
- Sonstige Erträge			EUR	2.859,83
Summe der Erträge			EUR	102.264,73
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-776,77
- Pauschalkommission			EUR	-57.134,49
- Taxe d`abonnement			EUR	-626,75
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-8.544,00
- Aufwandsausgleich			EUR	-1.206,98
Summe der Aufwendungen			EUR	-68.288,99
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	33.975,74
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	601.558,75
- Wertpapiergeschäften	EUR	542.209,83		
- Devisentermingeschäften	EUR	5.941,08		
- Finanzterminkontrakten	EUR	50.087,85		
- Devisen	EUR	3.319,99		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-438.043,86
- Wertpapiergeschäften	EUR	-351.466,33		
- Devisentermingeschäften	EUR	-12.638,62		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-73.618,13		
- Devisen	EUR	-320,78		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR	498,35
Realisiertes Ergebnis			EUR	164.013,24
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	365.742,07		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	380.519,50		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	746.261,57
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	944.250,55

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 187,65 EUR enthalten.

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

Е	ntwicklung des Fondsvermögens				2019
T.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtsze	itraumes		EUR	11.196.605,76
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	393.611,79
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	432.830,14		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-39.218,35		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-3.864,93
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	944.250,55
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeit	raumes		EUR	12.530.603,17

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

Bantleon Changing World IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

Stücke

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
Zurückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

118.180,000
3.000,000
-400,000

120.780,000

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Bantleon Changing World IT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

2urückgenommene Aktien

0,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 10,000

Bantleon Changing World PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

2urückgenommene Aktien

127,000
1.266,713
2urückgenommene Aktien

-5,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 1.388,713

Bantleon Changing World PT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
70,000
Ausgegebene Aktien
Zurückgenommene Aktien
70,000
0,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 109,000

Bantleon Changing World DT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 22.11.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

2urückgenommene Aktien

0,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 10,000

Bantleon Family & Friends

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

Anlageschwerpunkte Tageswert in EUR			% Anteil am Fondsvermögen *)	
I.	Ve	rmögensgegenstände	119.305.566,40	100,62
	1.	Aktien	32.661.675,43	27,55
	2.	Anleihen	66.535.253,60	56,12
	3.	Zertifikate	12.889.451,25	10,87
	4.	Sonstige Beteiligungswertpapiere	232.119,79	0,20
	5.	Investmentanteile	3.361.710,00	2,84
	6.	Derivate	110.829,74	0,09
	7.	Bankguthaben	2.905.005,04	2,45
	8.	Sonstige Vermögensgegenstände	609.521,55	0,52
II.	Ve	rbindlichkeiten	-748.747,12	-0,62
III.	Fo	ndsvermögen	118.556.819,28	100,00

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

Bestandspositionen	Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Aktien ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH0023863350 STK 2.835 CHF 104,160 286,088,92 2.023 USB Group AG Namens-Aktien SF -10 CH0024767585 STK 11,207 CHF 12,145 122,565,70 10,10 Nova-Nordisk AS Navrea-Aktien SF -10 DE000A1EVWW0 STK 1916 EUR 234,600 255,984,38 0.22 addisa AG Namens-Aktien SF -10 DE000A1EVWW0 STK 1,916 EUR 234,600 255,984,38 0.22 addisa AG Namens-Aktien SF -10 NL0017794037 STK 1,916 EUR 234,600 315,865,44 0.27 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -01 NL0017794037 STK 1,3464 EUR 23,460 315,865,44 0.27 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -0550 FR0000120073 STK 1,3464 EUR 23,460 315,865,44 0.27 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 NL0017794037 STK 1,3464 EUR 23,460 315,865,44 0.27 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 NL0017794037 STK 1,3464 EUR 23,460 315,865,44 0.27 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 NL0017794037 STK 1,3464 EUR 23,460 315,865,44 0.27 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIotic Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIOTIC Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIOTIC Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIOTIC Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIOTIC Deinaizer NV, Korrichik. Aanotelen aan toonder EO -010 ARIOTIC Deinaizer NV, Korrichik. Aanotel	Bestandspositionen				EUR		115.680.210,07	97,57
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 CH001221716 STK 7,800 CHF 21,870 154,852,94 0,13 Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -10 CH003863350 STK 2,835 CHF 104,160 288,058,82 0,23 UBS Group AS Ahamens-Aktien SF -10 CH0244767885 STK 11,27 CHF 12,145 123,555,75 0,20 UBS Group AS Ahamens-Aktien SF -10 CH0244767885 STK 11,27 CHF 12,145 123,555,75 0,20 UBS Group AS Ahamens-Aktien SF -10 DK0060534915 STK 4,999 DKK 38,2,600 255,984,98 0,22 UBS Group AS Ahamens-Aktien AN DE0000AFEWHWO STK 1,916 EUR 284,150 544,431,00 0,42 dedidas AS Ahamens-Aktien AN DE0000AFEWHWO STK 1,916 EUR 284,150 544,431,00 0,42 dedidas AG Namens-Aktien AN DE0000AFEWHWO STK 1,916 EUR 28,460 315,865,44 0,27 UBS Aborden SPA CHELEP P.C.CL Actions Prof. EO 5,50 FR0000120073 STK 13,464 EUR 23,460 315,865,44 0,27 UBS Aborden SPA CHELEP P.C.CL Actions Prof. EO 5,50 FR0000120073 STK 13,464 EUR 23,460 315,865,44 0,27 UBS Aborden SPA CHELEP P.C.CL Actions Prof. EO 5,50 FR0000120073 STK 14,480 EUR 217,650 953,307,00 0,80 STK 14,480 EUR 217,650 953,307,00 0,80 STK 14,480 EUR 217,650 953,307,00 0,80 STK 14,480 EUR 27,650 953,307,00 0,80 STK 14,480 EUR 27,500 16,577,27 0,51 STK 14,50 EUR 27,500 16,577,27 0,51 STK 14,50 EUR 27,500 15,50 STK 14,50 EUR 27,50 STK 14,50 E	Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		99.059.969,96	83,55
Neatle S.A. Namens-Aktien SF - 10 USB Group AR Damens-Aktien SF - 10 USB Group AR Damens-Aktien BY - 10 Novo-Nordisk AS Navne-Aktien B DK - 20 DK0060534915 STK 11.207 UFR 12.415 Novo-Nordisk AS Navne-Aktien B DK - 20 DK0060534915 STK 19.96 UKR 19.90 UKR 19.00 UKR 19	Aktien				EUR		32.606.792,89	27,50
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10 CH0244767895 STK 11.207 CHF 12.146 125.555.75 1,0 Novo-Nordisk AS Name-Aktien DN: 20 adicias AG Namens-Aktien ON. DE000A1EWWW0 STK 1.916 EUR 284.150 544.31,40 0.46 Aklol Dehbaze KI, Konkinki Aandelen aan toonder EO -,01 NL0011794037 STK 1.916 EUR 284.150 544.31,40 0.46 Aklol Dehbaze KI, Expt.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR000120073 STK 1.916 EUR 23.460 131.885,44 0.27 Ar Liquide-SA EL Expt.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR000120073 STK 1.927 Ar Liquide-SA EL Expt.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 FR000120073 STK 1.928 EUR 1.23,000 667.521,00 0.56 Allanz SE vink Namens-Aktien oN. DE000844005 STK 1.928 EUR 1.24,000 667.521,00 0.56 Allanz SE vink Namens-Aktien oN. DE000844005 STK 1.928 EUR 1.24,000 667.722 0.51 Avoundrown SA Bearer Sherse EO -,01 Avoundrown SA Bearer Sherse EO -,01 Avoundrown SA Bearer Sherse EO -,01 AxA SA Actions Port. EO 2,29 FR000120282 FR000120282 FR000120282 FR000120282 FR000120282 STK 2.440 EUR 2.4500 EUR 2.47,500 1.118.462.50 0.047 AXA SA Actions Port. EO 2,29 FR000120282 FR000120283 STK 2.440 EUR 2.4500 EUR 2.47,500 1.118.462.50 0.047 AXA SA Actions Port. EO 2,29 FR000120283 STK 2.440 EUR 2.4500 EUR 4.787 3.92,000 55.043,50 0.47 Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211355 STK 51K 51K 51K 51K 51K 51K 51K 5	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		7.800		21,870	154.852,94	0,13
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK - 20 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 AbdO Debthaize N Y., Kohkinki. Aandelen aan toonder EO -,01 EO 00000000000000000000000000000000000	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10					104,160		0,23
adidas AQ Namens-Aktien o. N. DE000A (EWWWO) STK 1.916 EUR 284,150 544,431,40 0.46 Anhold Dehizace N. V., Konkinki, Aandelen aan toonder EO-,01 N.001794037 STK 13.464 EUR 23,400 667,521,00 0,68 Alliartz SE virk, Namers-Aktien o. N. DE0008404005 STK 4.380 EUR 217,650 983,307,00 0,88 Alliartz SE virk, Namers-Aktien o. N. DE0008404005 STK 4.380 EUR 217,650 983,307,00 0,88 Anheuser-Busch InBev S. A.T.V., Actions au Port. o. N. BE0974293251 STK 8.403 EUR 72,240 0.61 ASML Holding N.V. Aandelen on pasm EO -0.9 NL010273215 STK 4.519 EUR 247,500 1.118.452,50 0,94 AXA S. A. Actions Port. EO 2.9 RE0001273215 STK 4.519 EUR 247,500 1.118.452,50 0,94 ASML S. Actions Port. EO 2.9 RE0013211835 STK 4.519 EUR 247,500 1.118.452,50 0,94 Banco Santander S. Acciones Port. EO 0,49 ES0113211835 </td <td>UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10</td> <td>CH0244767585</td> <td></td> <td>11.207</td> <td>CHF</td> <td>12,145</td> <td>123.555,75</td> <td>0,10</td>	UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		11.207	CHF	12,145	123.555,75	0,10
Ahold Delhaize N.V., Konkinki, Aandelen an toonder EO01 An Liquide-SA Et Expl.P G. Cl. Actions Port. EO.5.50 FR0000120073 STK 5.42 EUR 23.460 315.865,44 0.27 STK 5.42 EUR 23.460 315.865,44 0.27 STK 5.42 EUR 23.460 315.865,44 0.26 STK 5.42 EUR 23.460 953.307,00 0.80 Allianz SE vink, Namens-Aktien o.N. BE009404005 STK 5.085 EUR 72.290 367.340,40 0.31 Anheuser-Busch Inlibev S.A. A.W. Actions a Port. EO01 Antheuser-Busch Inlibev S.A. A.W. Actions Port. EO01 A.W. A.M. A.W. Actions Busch Inlibev S.A. A.W. Actions Busch Inlibev S.A. A.W. Actions Port. EO02 Banco Bilbao Victory S.A. Actions Port. EO22 Banco Bilbao Victory S.A. Actions Port. EO22 Banco Bilbao Victory S.A. Actions Port. EO23 Bayer A.W. A.W. Actions Busch Inlibev S.A. Actions Port. EO23 Bayer A.W. A.W. Actions Port. EO25 Beiersdorf A.G. Inhaber-Aktien o.N. BE00942017 Beiersdorf A.G. Inhaber-Aktien o.N. BE00942017 Beiersdorf A.G. Inhaber-Aktien o.N. BE0000520000 Beiersdorf A.G. Inhaber-Aktien o.N. BE0000520000 Beiersdorf A.G. Inhaber-Aktien o.N. BE0000520000 Beiersdorf A.G. Inhaber-Aktien o.N.	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	4.999	DKK	382,600	255.984,98	0,22
Air Liquide-SA Ét Expl P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 Air Uguide-SA Ét Expl P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 Air Mailbary SE Vink, Nameras-Aftiter o. N. DE0008404005 STK 4.380 EUR 217,650 853,307.00 50,80 Air Madeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01 ES0109067019 STK 5,085 EUR 72,240 605,772,77 5,51 Aroundrown SA, Beaters Phasees EO-,01 LU1673108939 STK 24,476 EUR 72,960 605,772,77 5,51 ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO-,09 NL0010273215 STK 4,519 EUR 247,500 1,118,452,50 9,34 AXA S.A. Accions Port. EO 2,99 FR0000120628 STK 24,40 EUR 247,500 1,118,452,50 9,34 AXA S.A. Accions Port. EO 2,99 FR000120628 STK 4,459 EUR 4,797 309,209,82 2,0,68 BASF SE Namens-Aktien o. N. BASF SE Namens-Aktien o. N. DE0008A5F111 STK 4,229 EUR 68,320 630,525,28 Bayer GA Namens-Aktien o. N. DE000BAY017 STK 4,947 EUR 68,200 630,525,28 Bayer AG Namens-Aktien o. N. DE000BAY017 STK 4,947 EUR 68,200 630,525,28 Bayer AG Namens-Aktien o. N. DE000BAY017 STK 4,947 EUR 68,200 630,525,28 Bayer AG Namens-Aktien o. N. DE000S200000 STK 1,936 EUR 1,3,355 EUR 1,3,355 EUR 1,3,355 EUR 1,3,355 EUR 1,3,355 EUR 1,3,355 EUR 1,3,367 2,46,834,75 2,17 BNP Pairbas S.A. Accions Port. EO 0,16 EN 1000033299 STK 1,906 EUR 1,906 1,4,206 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,207 1,4,208 1,4,208 1,4,208 1,4,208 1,4,208 1,4,208 1,4,208 1,4,208 1,4,208 1,4,208 1,4,208 1,4,209	adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.916	EUR	284,150	544.431,40	0,46
Allianz SE vink, Namens-Aktien o. N	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	13.464	EUR	23,460	315.865,44	0,27
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01 Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. BE0974293251 STK STK 8.403 EUR 72,240 605.772.27 0,51 Aroundrown SA Bearer Shares EO -,01 LU1673108939 STK 24.476 EUR 7,874 192.7724,02 0,16 ASML Holding N.V. Aandelen op nam EO -,09 NL0010273215 STK 24.476 EUR 24,500 1.118.452,50 0,94 ASML Holding N.V. Aandelen op nam EO -,09 NL0010273215 STK 2.5440 EUR 24,500 1.118.452,50 0,94 ASML Holding N.V. Aandelen op nam EO -,09 S54043,60 0,47 Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835 STK 12.440 EUR 24,690 EUR 3,797 309.209,82 0,26 BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111 STK 9.229 EUR 68,320 630.525,28 0,53 Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BASF111 STK 9.229 EUR 68,710 646.354,97 0,55 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003 STK 1.905 Beliers AC John Port. EO 2 Beliers And Inhaber-Aktien o.N. DE00050200000 STK 1.905 Bolloré S.A. Actions Port. EO 2 EUR 15,950 201834,75 0,17 Beliers AC John Port. EO 2 EUR 118,960 E	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	5.427	EUR	123,000	667.521,00	0,56
Anheuser-Busch in Bev S.A.n.V. Actions au Port. o.N. Aroundrown S.A. Bearer Shares EO -,01 LU1673108399 STK 24.476 EUR 7,874 1192.724,02 0,16 ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 NL0010273215 STK 4,519 EUR 24,750 1,118.452,50 0,94 AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628 STK 22,440 EUR 24,690 554,043,60 0,47 Banco Bilbao Viczaya Argent, Acciones Nom. EO 0,49 Banco Bilbao Viczaya Argent, Acciones Nom. EO 0,49 Banco Bilbao Viczaya Argent, Acciones Nom. EO 0,50 Banco Bilbao Viczaya Argent, Acciones Nom. EO 0,50 ES0113211835 STK 64,459 EUR 4,797 30,209,82 0,26 Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113300,37 STK 159,365 EUR 3,549 565,586,39 0,48 BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111 STK 9,229 EUR 68,320 60,525,28 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003 STK 3,355 EUR 73,350 246,099,25 0,21 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003 STK 1,905 EUR 10,355 EUR 73,350 246,099,25 0,21 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 12,228 EUR 15,060 624,361,68 0,53 BOlloré S.A. Actions Port. EO 2 De10065439004 STK 18,363 EUR 3,874 T,1138,26 Continental AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9,024 EUR 34,730 313,507,71 33,507,71 33,507 EUR 34,730 313,507,71 34,04 EUR 34,730 313,507,71 34,04 EUR 34,730 313,507,71 34,04 EUR 34,930,504 EUR 34,940,604	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	4.380	EUR	217,650	953.307,00	0,80
Aroundown SA Bearer Shares EO -01 ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -09 NLI 0010273215 STK 4.519 EUR 247,50 1.118.452,50 0,94 AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR0000120628 STK 22.440 EUR 24,690 S54,043,60 0,47 Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835 STK 64.459 EUR 4,797 309.209,82 0,26 Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113200337 STK 159,365 EUR 4,797 309.209,82 0,26 BASS ES Namens-Aktien o.N. DE000BASP111 STK 9,229 EUR 68,320 630.525,28 0,53 Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0117 STK 9,407 EUR 68,710 646.354,97 0,55 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003 STK 1,955 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005200000 STK 1,955 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005200000 STK 1,955 Bolloré S.A. Actions Port. EO 2,16 Continental AG DE0005439004 STK 9,027 EUR 34,730 313.507,10 2,66 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0005557004 STK 9,027 EUR 34,730 313.507,10 2,66 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0005557004 STK 9,027 EUR 34,730 313.507,10 2,66 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0005557004 STK 9,027 EUR 34,730 313.507,10 2,66 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0005557004 STK 9,024 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO 2,5 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0005557004 STK 9,024 EUR 11,945 EUR 13,940 463.292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO 2,5 EUR 14,400 274.665,60 0,42 EUR 14,400 274.665,60 0,42 EUR 14,400 274.665,60 0,23 ENSIGN JA, Actions Port. EO 0,18 ENSIGN JA, Actions Port. EO 0,18 ENS P.A. Azioni nom. O. N. EUR S.A. Azioni nom	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	5.085	EUR	72,240	367.340,40	0,31
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR000120628 STK 22.440 EUR 24,690 554.043,60 0,44 AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR000120628 STK 22.440 EUR 24,690 554.043,60 0,47 AVA S.A. Actions Port. EO 2,29 Banco Bilbao Vizzaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113900,37 STK 159.365 EUR 3,549 665.586,39 0,48 BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BAY0117 STK 9,407 EUR 68,320 630.525,28 0,53 Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017 STK 9,407 EUR 68,710 686,710 686,730 686,740 686,710 686,832 680,825,28 680,525,28 680,535 Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE0005190003 STK 19,05 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003 STK 19,05 EUR 105,950 201,834,75 0,17 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 12,228 EUR 105,950 201,834,75 10,17 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 0,16 FR000039299 STK 18,363 EUR 3,674 7,1138,26 0,06 CRH PLC Registered Shares EO -,32 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE000120044 STK 9,027 EUR 34,730 313,507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE000120044 STK 9,027 EUR 34,730 313,507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE000120044 STK 1,946 EUR 1,47,80 1,41,40,60 1,41,40,60 1,40,40,40 EUR 1,41,40,60 1,40,40 EUR 1,41,40 EUR 1,41	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	8.403	EUR	72,090	605.772,27	0,51
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 FR000120628 STK 22,440 EUR 24,690 554,043,60 0,47 Banco Bibao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835 STK 64,459 EUR 4,797 309,209,82 0,26 Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113211835 STK 169,365 EUR 3,549 565,586,39 0,48 BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASP111 STK 9,229 EUR 66,320 630,525,28 0,53 Bayer ISO Monters Werke AG Stammaktien EO 1 DE000BAY0017 STK 9,407 EUR 68,710 646,354 97 0,55 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003 STK 3,355 EUR 73,350 246,089,25 0,21 Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE000S200000 STK 1,905 EUR 105,950 201,834,75 0,17 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 0,16 FR000039299 STK 18,363 EUR 3,874 71,138,26 0,66 Continental AG EUR 14,201 EUR 15,340 463,292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO 2.5 FR000120644 STK 9,027 EUR 3,3905 404,995,23 0,34 EUR 25,401 EUR 15,340 463,292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO 2.5 FR000120644 STK 9,024 EUR 51,340 463,292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO 2.5 EUR 15,340 463,292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO 2.5 EUR 15,340 463,292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO 2.5 EUR 15,340 463,292,16 0,39 EUR 25,401 EUR 25,	Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	24.476	EUR	7,874	192.724,02	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ES0113211835 STK 64.459 EUR 4,797 309.209,82 0,26 Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ES0113900J37 STK 159.365 EUR 3,549 565.586,39 0,48 BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111 STK 9.229 EUR 68,320 630.525,28 0,53 Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017 STK 9.407 EUR 68,710 646,354,97 0,55 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005200000 STK 3.355 EUR 73,550 246.089,25 0,21 Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000 STK 1.905 EUR 10,695 201.834,75 0,17 BOlloré S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 12,228 EUR 51,060 624.361,68 0,53 Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 FR0000134904 STK 9.02 EUR 3,874 71.138,26 0,06 Continental AG DE0005439004 STK 9.02 </td <td>ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09</td> <td>NL0010273215</td> <td>STK</td> <td>4.519</td> <td>EUR</td> <td>247,500</td> <td>1.118.452,50</td> <td>0,94</td>	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	4.519	EUR	247,500	1.118.452,50	0,94
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ESO11390J37 STK 159.365 EUR 3,549 565.586,39 0,48 BASF SE Namens-Aktien o.N. DE000BASF111 STK 9.229 EUR 68,320 630.525,28 0,53 Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017 STK 9.407 EUR 68,710 646.354,97 0,55 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003 STK 3.355 EUR 73,350 246.089,25 0,21 Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000 STK 1.905 EUR 10,595 201.834,75 0,17 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 EUR 51,060 624.381,68 0,53 Bolloré S.A. Actions Port. EO 2 EUR 51,060 624.381,68 0,53 Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 FR000039299 STK 18.363 EUR 3,874 71.138,26 0,06 COntinental AG DE000549004 STK 9.027 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9.027 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9.027 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE000552004 STK 9.024 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO-,25 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO-,25 EUR 33,905 404.995,23 0,34 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE000555708 STK 11,945 EUR 33,905 404.995,23 0,34 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE000555708 STK 32.754 EUR 15,264 499.957,06 0,42 ENGIN S.A. Actions Port. EO 1 EUR 14,400 274.665,60 0,23 ENGIN S.A. Actions Port. EO 1 EUR 13,774 368.316,76 0,31 ESIIOLUxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 EUR 33,774 368.316,76 0,31 ESIIOLUxottica S.A. Actions Port. EO 1 EUR 14,400 363.545,60 0,31 ESIIOLUxottica S.A. Actions Port. EO 1 EUR 14,400 363.545,60 0,31 ESIIOLUxottica S.A. Actions Port. EO 1 EUR 14,400 363.545,60 0,31 ESIIOLUxottica S.A. Actions Port. EO 1 EUR 14,400 363.545,60 0,31 ESIIOLUxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 EUR 13,600 277.440,0	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	22.440	EUR	24,690	554.043,60	0,47
BASF SE Namens-Aktien o. N. DE000BASF111 STK 9.229 EUR 68,320 630.525,28 0,53 Bayer AG Namens-Aktien o. N. DE000BAY0017 STK 9.407 EUR 68,310 646.354,97 0,55 Bayerische Motoren Werke AG Starmaktien EO 1 DE0005190003 STK 3.355 EUR 73,350 246.089,25 0,21 Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o. N. DE0005200000 STK 1.905 EUR 105,950 201.634,75 0,17 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 12.228 EUR 51,060 624.361,88 0,53 Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 FR0000139299 STK 18.363 EUR 31,874 71.138,26 0,06 Continental AG DE000740039299 STK 18.363 EUR 3,874 71.138,26 0,06 CORH PLC Registered Shares EO -,32 IE0001827041 STK 9.027 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE00075070000 STK 9.024	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	64.459	EUR	4,797	309.209.82	0,26
Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017 STK 9.407 EUR 68,710 646.354,97 0,55 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005200000 STK 3.355 EUR 73,350 246.089,25 0,21 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 1.90 EUR 105,950 201.834,75 0,17 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 11.228 EUR 51,060 624.361,68 0,53 Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 FR000039299 STK 18.363 EUR 3,874 71.138,26 0,06 Continental AG DE0005439004 STK 9.02 EUR 118,960 114.201,60 0,10 CRH PLC Registered Shares EO -,32 IE0001827041 STK 9.02 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0005710000 STK 9.024 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE000555504 STK 11.92	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	159.365	EUR	3,549	565.586,39	0,48
Bayer AG Namens-Aktien o.N. DE000BAY0017 STK 9.407 EUR 68,710 646.354,97 0,55 Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003 STK 3.355 EUR 73,350 246.089,25 0,21 Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE00052000000 STK 1.906 EUR 105,950 201.834,75 0,17 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 12.228 EUR 15,060 624.361,68 0,53 Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 FR0000039299 STK 18.363 EUR 3,874 71.138,26 0,06 Continental AG DE0005439004 STK 9.027 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE000710000 STK 9.024 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Danner S.A. Actions Port. EO-,25 FR000012044 STK 6.733 EUR 51,440 463.292,16 0,39 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508 STK 11,44	BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	9.229	EUR	68,320	630.525,28	0,53
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 DE0005190003 STK 3.355 EUR 73,350 246.089,25 0,21 Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000 STK 1.905 EUR 105,950 201.834,75 0,17 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 12.228 EUR 51,060 624.361,68 0,53 Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 FR0000039299 STK 18.363 EUR 3,874 71.138,26 0,06 Continental AG DE0005439004 STK 960 EUR 118,960 114.201,60 0,10 CRH PLC Registered Shares EO -,32 IE0001827041 STK 9.027 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9.027 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO-,25 FR0000120644 STK 6.733 EUR 74,780 503,493,74 0,42 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE000555508 STK 11,945	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	9.407	EUR		646.354,97	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005200000 STK 1.905 EUR 105,950 201.834,75 0,17 BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 12.228 EUR 51,060 624,361,68 0,53 Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 FR000039299 STK 18.363 EUR 31,874 71,138,26 0,06 Continental AG DE0005439004 STK 960 EUR 114,201,60 0,10 CRH PLC Registered Shares EO -,32 IE0001827041 STK 9.027 EUR 34,730 313,507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9.027 EUR 34,730 313,507,71 0,26 Danone S.A. Actions Port. EO-,25 FR000120644 STK 9.02 EUR 51,340 463,292,16 0,39 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004 STK 11.945 EUR 74,780 503,493,74 0,42 ENEL S. p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 32,754 EUR 15,264	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	3.355	EUR	73,350	246.089,25	0,21
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 FR0000131104 STK 12.228 EUR 51,060 624.361,68 0,53 Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 FR0000039299 STK 18.363 EUR 3,874 71.138,26 0,06 Continental AG DE0005439004 STK 960 EUR 118,960 114.201,60 0,10 CRH PLC Registered Shares EO -,32 IE0001827041 STK 9.027 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9.024 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO-,25 FR000120644 STK 6.733 EUR 74,780 503.493,74 0,42 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE005555004 STK 11.945 EUR 33,905 404.995,23 0,34 ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 32.754 EUR 15,264 499.957,06 0,42 ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 FR0010208488 STK 19.074 EUR	•	DE0005200000	STK	1.905	EUR	105.950	201.834.75	0.17
Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16 FR0000039299 STK 18.363 EUR 3,874 71.130,26 0,06 Continental AG DE0005439004 STK 960 EUR 118,960 114.201,60 0,10 CRH PLC Registered Shares EO -,32 IE0001827041 STK 9.027 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Dainner AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9.024 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO-,25 FR000120644 STK 6.733 EUR 74,780 503.493,74 0,42 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004 STK 11.945 EUR 33,905 404.995,23 0,34 Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508 STK 32.754 EUR 15,264 499.957,06 0,42 ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 78.650 EUR 6,892 542.055,80 0,46 Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488 STK 19.074 EUR								
Continental AG DE0005439004 STK 960 EUR 118,960 114,201,60 0,10 CRH PLC Registered Shares EO -,32 IE0001827041 STK 9.027 EUR 34,730 313,507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9.024 EUR 51,340 463,292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO-,25 FR000120644 STK 6.733 EUR 74,780 503,493,74 0,42 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004 STK 11,945 EUR 33,905 404,995,23 0,34 Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508 STK 32,754 EUR 15,264 499.957,06 0,42 ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 78,650 EUR 6,892 542,055,80 0,46 Engle S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488 STK 19,074 EUR 14,400 274,665,60 0,23 ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476 STK 26,740 EUR	Bolloré S.A. Actions Port. EO 0.16	FR0000039299	STK	18.363			,	
CRH PLC Registered Shares EO -,32 IE0001827041 STK 9.027 EUR 34,730 313.507,71 0,26 Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9.024 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO-,25 FR0000120644 STK 6.733 EUR 74,780 503.493,74 0,42 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004 STK 11.945 EUR 33,905 404.995,23 0,34 Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508 STK 32.754 EUR 15,264 499.957,06 0,42 ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 78.650 EUR 6,892 542.055,80 0,46 Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488 STK 19.074 EUR 14,400 274.665,60 0,23 ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476 STK 26.740 EUR 13,774 368.316,76 0,31 Essilor Luxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667 STK 2.582 </td <td>•</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>,</td> <td>,</td> <td></td>	•					,	,	
Daimler AG Namens-Aktien o.N. DE0007100000 STK 9.024 EUR 51,340 463.292,16 0,39 Danone S.A. Actions Port. EO-,25 FR000120644 STK 6.733 EUR 74,780 503.493,74 0,42 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004 STK 11.945 EUR 33,905 404.995,23 0,34 Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508 STK 32.754 EUR 15,264 499.957,06 0,42 ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 78.650 EUR 6,892 542.055,80 0,46 Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488 STK 19.074 EUR 14,400 274.665,60 0,23 ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476 STK 26.740 EUR 14,400 274.665,60 0,31 Essilor-Luxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667 STK 2.582 EUR 140,800 363.545,60 0,31 EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. NL0012059018 STK 4.000	CRH PLC Registered Shares EO32		STK	9.027	EUR	,	,	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25 FR0000120644 STK 6.733 EUR 74,780 503.493,74 0,42 Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004 STK 11.945 EUR 33,905 404.995,23 0,34 Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508 STK 32.754 EUR 15,264 499.957,06 0,42 ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 78.650 EUR 6,892 542.055,80 0,46 Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488 STK 19.074 EUR 14,400 274.665,60 0,23 ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476 STK 26.740 EUR 13,774 368.316,76 0,31 EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667 STK 2.582 EUR 140,800 363.545,60 0,31 EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. NL0012059018 STK 4.000 EUR 69,360 277.440,00 0,23 Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011585146 STK <	•							
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. DE0005552004 STK 11.945 EUR 33,905 404.995,23 0,34 Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508 STK 32.754 EUR 15,264 499.957,06 0,42 ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 78.650 EUR 6,892 542.055,80 0,46 Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488 STK 19.074 EUR 14,400 274.665,60 0,23 ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476 STK 26.740 EUR 13,774 368.316,76 0,31 EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667 STK 2.582 EUR 140,800 363.545,60 0,31 EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. NL0012059018 STK 4.000 EUR 69,360 277.440,00 0,23 Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011585146 STK 1.356 EUR 153,600 208.281,60 0,18								
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. DE0005557508 STK 32.754 EUR 15,264 499.957,06 0,42 ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 78.650 EUR 6,892 542.055,80 0,46 Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488 STK 19.074 EUR 14,400 274.665,60 0,23 ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476 STK 26.740 EUR 13,774 368.316,76 0,31 EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667 STK 2.582 EUR 140,800 363.545,60 0,31 EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. NL0012059018 STK 4.000 EUR 69,360 277.440,00 0,23 Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011585146 STK 1.356 EUR 153,600 208.281,60 0,18			_				,	,
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 IT0003128367 STK 78.650 EUR 6,892 542.055,80 0,46 Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488 STK 19.074 EUR 14,400 274.665,60 0,23 ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476 STK 26.740 EUR 13,774 368.316,76 0,31 EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667 STK 2.582 EUR 140,800 363.545,60 0,31 EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. NL0012059018 STK 4.000 EUR 69,360 277.440,00 0,23 Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011585146 STK 1.356 EUR 153,600 208.281,60 0,18			_				,	
Engie S.A. Actions Port. EO 1 FR0010208488 STK 19.074 EUR 14,400 274.665,60 0,23 ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476 STK 26.740 EUR 13,774 368.316,76 0,31 EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR000121667 STK 2.582 EUR 140,800 363.545,60 0,31 EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. NL0012059018 STK 4.000 EUR 69,360 277.440,00 0,23 Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011585146 STK 1.356 EUR 153,600 208.281,60 0,18								
ENÎ S.p.A. Azioni nom. o.N. IT0003132476 STK 26.740 EUR 13,774 368.316,76 0,31 EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR000121667 STK 2.582 EUR 140,800 363.545,60 0,31 EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. NL0012059018 STK 4.000 EUR 69,360 277.440,00 0,23 Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011585146 STK 1.356 EUR 153,600 208.281,60 0,18						,	,	,
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18 FR0000121667 STK 2.582 EUR 140,800 363.545,60 0,31 EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. NL0012059018 STK 4.000 EUR 69,360 277.440,00 0,23 Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011585146 STK 1.356 EUR 153,600 208.281,60 0,18	· ·		_				,	
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. NL0012059018 STK 4.000 EUR 69,360 277.440,00 0,23 Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011585146 STK 1.356 EUR 153,600 208.281,60 0,18	·		_			,	,	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 NL0011585146 STK 1.356 EUR 153,600 208.281,60 0,18	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·							
	Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	7.277	EUR	26,980	196.333,46	0,17

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
	NII 00400777040	O.T.I.	0.700	EUD	10.110	100 700 00	
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01 Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	NL0010877643	STK STK	9.726 4.176	EUR EUR	13,442 49,600	130.736,89	0,11
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	DE0005785604	STK	4.176 82.965	EUR	,	207.129,60	0,17
,	ES0144580Y14				8,938	741.541,17	0,63
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	11.834	EUR	28,360	335.612,24	0,28
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK STK	38.643	EUR EUR	10,456	404.051,21	0,34
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		7.167		44,360	317.928,12	0,27
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	174.256	EUR	2,306	401.747,21	0,34
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	1.265	EUR	550,200	696.003,00	0,59
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	10.190	EUR	42,265	430.680,35	0,36
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	5.533	EUR	187,000	1.034.671,00	0,87
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	3.529	EUR	408,350	1.441.067,15	1,22
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	7.527	EUR	14,635	110.157,65	0,09
Münchener RückversGes. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.533	EUR	261,100	400.266,30	0,34
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	63.969	EUR	3,200	204.700,80	0,17
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	23.034	EUR	15,000	345.510,00	0,29
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.778	EUR	258,900	719.224,20	0,61
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	3.001	EUR	67,360	202.147,36	0,17
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	9.725	EUR	26,960	262.186,00	0,22
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	11.975	EUR	84,840	1.015.959,00	0,86
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	14.214	EUR	123,440	1.754.576,16	1,48
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	6.982	EUR	87,960	614.136,72	0,52
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	4.166	EUR	38,930	162.182,38	0,14
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.800	EUR	56,050	100.890,00	0,09
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	8.928	EUR	116,980	1.044.397,44	0,88
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	1.510	EUR	86,150	130.086,50	0,11
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	8.793	EUR	28,610	251.567,73	0,21
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	DE0007251803	STK	3.428	EUR	87,000	298.236,00	0,25
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	45.044	EUR	6,970	313.956,68	0,26
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003826436	STK	3.242	EUR	40,660	131.819,72	0,11
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	27.839	EUR	47,780	1.330.147,42	1,12
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	1.439	EUR	141,700	203.906,30	0,17
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	15.078	EUR	53,820	811.497,96	0,68
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	6.632	EUR	98,920	656.037,44	0,55
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	11.591	EUR	24,970	289.427,27	0,24
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.978	EUR	175,740	347.613,72	0,29
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	3.500	GBP	30,555	125.489,91	0,11
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	26.252	GBP	1,229	37.843,91	0,03
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	40.000	GBP	2,452	115.090,35	0,10
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	5.554	GBP	7,134	46.494,06	0,04
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	2.941	GBP	14,085	48.608,29	0,04

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	STK	1.969	GBP	46,480	107.391,60	0,09
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	9.339	NOK	169,800	156.186,57	0,13
Norwegian Finans Holding ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010387004	STK	5.961	NOK	90,900	53.368,95	0,05
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	2.947	NOK	439,000	127.423,72	0,11
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		53.331.606,03	44,98
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	900	EUR	104,522	940.698,00	0,79
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621	%	300	EUR	103,497	310.491,00	0,26
1,2500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013233384	%	600	EUR	103,891	623.346,00	0,53
1,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1767087866	%	600	EUR	106,723	640.338,00	0,54
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-MedTerm Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301	%	200	EUR	103,675	207.350,00	0,17
3,2500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2014(23)	XS1052677892	%	600	EUR	109,745	658.470,00	0,56
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	%	600	EUR	104,270	625.620,00	0,53
1,8750 % Aroundtown SA EO-MedTerm Nts 2017(17/26)	XS1649193403	%	400	EUR	106,301	425.204,00	0,36
2,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/23)	XS0903433513	%	300	EUR	107,074	321.222,00	0,27
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	400	EUR	98,280	393.120,00	0,33
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	1.000	EUR	108,342	1.083.420,00	0,91
1,7500 % Babcock International Grp PLC EO-MedTerm Notes 2014(14/22)	XS1117528189	%	300	EUR	103,156	309.468,00	0,26
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2017(24)	XS1567439689	%	300	EUR	97,890	293.670,00	0,25
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	400	EUR	105,971	423.884,00	0,36
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2010447238	%	400	EUR	102,645	410.580,00	0,35
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	%	1.200	EUR	109,893	1.318.716,00	1,11
5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1709347923	%	150	EUR	102,593	153.889,50	0,13
1,4230 % CETIN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1529934801	%	1.000	EUR	102,555	1.025.550,00	0,87
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1912656375	%	600	EUR	101,865	611.190,00	0,52
0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	%	300	EUR	102,365	307.095,00	0,26
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9	%	400	EUR	99,428	397.712,00	0,34
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	%	200	EUR	98,720	197.440,00	0,17
1,7500 % easyJet PLC EO-MedTerm Notes 2016(16/23)	XS1361115402	%	600	EUR	104,047	624.282,00	0,53
1,3750 % Edenred S.A. EO-Notes 2015(15/25)	FR0012599892	%	300	EUR	105,695	317.085,00	0,27
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	500	EUR	103,446	517.230,00	0,44
1,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1846632104	%	600	EUR	106,853	641.118,00	0,54
1,8750 % Elis S.A. EO-MedTerm Nts 2018(18/23)	FR0013318094	%	100	EUR	103,958	103.958,00	0,09
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-MedTerm Notes 2018(18/26)	XS1750986744	%	300	EUR	104,506	313.518,00	0,26
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204	%	400	EUR	103,658	414.632,00	0,35
3,7500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0970852348	%	300	EUR	120,033	360.099,00	0,30
2,5000 % EXOR N.V. EO-Notes 2014(24)	XS1119021357	%	200	EUR	109,764	219.528,00	0,19
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1753808929	%	500	EUR	105,486	527.430,00	0,44
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26) **)	FR0013200813	%	2.000	EUR	103,762	2.075.240,00	1,75

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27) ***)	FR0013250560	%	2.400	EUR	109,431	2.626.344,00	2,22
1,5000 % Frankfeich EO-OAT 2017(27)) 1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-MedTerm Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248	% %	1.000	EUR	104,583	1.045.830,00	0,88
1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2018(2025/2025)	XS1854573246 XS1854532949	% %	300	EUR	105,705	317.115,00	0,33
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-MedTerm Notes 2017(17/26)	XS1654332949 XS1654229373	% %	1.100	EUR	103,703	1.136.740,00	0,96
1,5000 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584	%	700	EUR	104,483	731.381,00	0,62
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-MedTerm Notes 2017(17/25)	XS1529313364 XS1558013360	% %	800	EUR	102,157	817.256,00	0,69
2,7500 % Irinperial Brailds Finance FEC EO-WedFerri Notes 2017(17/25)	XS1336013360 XS1314238459	% %	200	EUR	107,523	215.046,00	0,09
2,1250 % ISS Global A/S EO-MedTerm Notes 2013(22)	XS114236439 XS1145526825	% %	300	EUR	107,260	321.780,00	0,18
1,1250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1578294081	%	300	EUR	104,009	312.027,00	0,26
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1567174286	%	400	EUR	103,147	412.588,00	0,35
0,8750 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1718393439	%	300	EUR	103,147	309.687,00	0,26
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	400	EUR	100,305	401.220,00	0,34
2,0000 % Nokia Oyi EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383	%	200	EUR	102,832	205.664.00	0,17
4,8750 % Orano S.A. EO-Medium-Term Bonds 2009(24)	FR0010804500	%	100	EUR	115,908	115.908,00	0,17
3,2500 % Orano S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	FR0011560986	%	100	EUR	102,124	102.124,00	0,09
3,5000 % OTE PLC EO-MedTerm Notes 2014(20)	XS1086785182	%	200	EUR	101,952	203.904,00	0,17
4,3750 % OTE PLC EO-MedTerm Notes 2015(19)	XS1327539976	%	150	EUR	100,000	150.000,00	0,13
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	%	400	EUR	103,731	414.924,00	0,35
2,3750 % Peugeot S.A. EO-MedTerm Notes 2016(16/23)	FR0013153707	%	100	EUR	106,960	106.960,00	0,09
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	300	EUR	96,568	289.704,00	0,24
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	5.200	EUR	114,477	5.952.804,00	5,02
1,0000 % PostNL N.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1709433509	%	600	EUR	102,951	617.706,00	0,52
0,6250 % PSA Banque France S.A. EO-MedTerm Notes 2019(19/24)	XS2015267953	%	400	EUR	100,801	403.204,00	0,34
0,2500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS2035620710	%	300	EUR	98,720	296.160,00	0,25
1,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	FR0013445152	%	500	EUR	96,596	482.980,00	0,41
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575	%	300	EUR	102,531	307.593,00	0,26
0,0000 % Snam S.p.A. EO-MedT. Nts 2019(24/24)	XS2051660335	%	500	EUR	99,050	495.250,00	0,42
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.000	EUR	109,103	1.091.030,00	0,92
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	%	5.400	EUR	109,477	5.911.758,00	4,99
0,8750 % SSE PLC EO-MedTerm Notes 2017(17/25)	XS1676952481	%	700	EUR	102,843	719.901,00	0,61
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	300	EUR	104,609	313.827,00	0,26
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	%	200	EUR	99,919	199.838,00	0,17
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MedTerm Nts 17(17/24)	XS1571293684	%	200	EUR	105,257	210.514,00	0,18
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	500	EUR	106,610	533.050,00	0,45
2,2000 % Teréga S.A. EO-Obl. 2015(15/25)	FR0012881555	%	400	EUR	109,387	437.548,00	0,37
2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1082971588	%	300	EUR	108,259	324.777,00	0,27
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405775708	%	400	EUR	102,323	409.292,00	0,35
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242	%	600	EUR	117,739	706.434,00	0,60
0,6250 % Vivendi S.A. EO-MedTerm Notes 2019(19/25)	FR0013424868	%	300	EUR	101,062	303.186,00	0,26
1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(23)	XS1865186321	%	400	EUR	101,845	407.380,00	0,34

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(25)	XS1865186677	%	400	EUR	104,186	416.744,00	0,35
1,0000 % Wendel SE EO-Bonds 2016(16/23)	FR0013213709	%	400	EUR	102,447	409.788,00	0,35
1,6250 % Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037	%	300	EUR	100,027	300.081,00	0,25
6,1250 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2017(22) Reg.S	XS1558077845	%	200	USD	103,509	187.771,43	0,16
2,5000 % Emirate of Abu Dhabi DL-MedT. Nts 2017(22) Reg.S	XS1696908471	%	200	USD	101,129	183.453.97	0.15
3,3750 % Indonesien, Republik DL-MedTerm Nts 2013(23)Reg.S	USY20721BD05	%	200	USD	102,865	186.603,17	0,16
6,3750 % Kroatien, Republik DL-Notes 2011(21) Reg.S	XS0607904264	%	200	USD	105,468	191.325,17	0,16
4,2500 % Marokko, Königreich DL-Notes 2012(22) Reg.S	XS0850020586	%	1.000	USD	104,964	952.054,42	0,80
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	%	200	USD	102,148	185.302,49	0,16
4,1250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(23) Reg.S	XS1750113406	%	200	USD	100,984	183.190,93	0,15
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2011(21)	US71645WAR25	%	200	USD	103,149	187.118,37	0,16
6,7500 % Rumänien DL-MedTerm Nts 2012(22)Reg.S	US77586TAA43	%	200	USD	109,231	198.151,47	0,17
4,6650 % South Africa, Republic of DL-Notes 2012(24)	US836205AQ75	%	300	USD	104,000	282.993,20	0,24
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2007(22)	US836205AL88	%	300	USD	107,014	291.194,56	0,25
6,2500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2010(20) Reg.S	USY2029SAF12	%	200	USD	100,649	182.583,22	0,15
6,2500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2011(21) Reg.S	USY2029SAG94	%	200	USD	100,506	182.323,81	0,15
5,6250 % Türkei, Republik DL-Bonds 2010(21)	US900123BH29	%	500	USD	102,754	466.004,54	0,39
6,3750 % Ungarn DL-Notes 2011(21)	US445545AE60	%	200	USD	105,782	191.894,78	0,16
Zertifikate				EUR		12.889.451,25	10,87
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero Gold Lkd Nts 2004(Und)	GB00B00FHZ82	STK	30.500	USD	137,120	3.793.342,40	3,20
Invesco Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	32.500	USD	141,880	4.182.403,63	3,53
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	STK	146.000	USD	28,600	3.787.392,29	3,19
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	JE00B1VS3333	STK	78.000	USD	15,920	1.126.312,93	0,95
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		232.119,79	0,20
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	819	CHF	308,100	229.061,27	0,19
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009E4	STK	7.277	EUR	0,420	3.058,52	0,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese ei	nbezogene Wertpapiere			EUR		13.258.230,32	11,18
Aktien				EUR		54.582,75	0,05
Burford Capital Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B4L84979	STK	5.628	GBP	8,265	54.582,75	0,05
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		13.203.647,57	11,14
1,8750 % Albemarle Corp. EO-Notes 2014(14/21)	XS1148074518	%	300	EUR	103,444	310.332,00	0,26
1,5000 % American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	XS1405781425	%	300	EUR	104,081	312.243,00	0,26
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937	%	100	EUR	100,573	100.573,00	0,08
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567	%	200	EUR	114,245	228.490,00	0,19
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051	%	400	EUR	108,234	432.936,00	0,37
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347	%	200	EUR	101,498	202.996,00	0,17
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	500	EUR	99,379	496.895,00	0,42
4,0000 % Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26)	XS1827600724	%	200	EUR	89,050	178.100,00	0,15
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	XS1378895954	%	1.000	EUR	105,040	1.050.400,00	0,89
2,1250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577947440	%	100	EUR	98,909	98.909,00	0,08
4,7500 % International Game Technology EO-Notes 2015(15/23)	XS1204434028	%	200	EUR	109,750	219.500,00	0,19
4,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1577954149	%	150	EUR	101,996	152.994,00	0,13
3,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1533922776	%	200	EUR	102,175	204.350,00	0,17
3,0000 % Iron Mountain Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1619006486	%	100	EUR	102,743	102.743,00	0,09
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	400	EUR	100,427	401.708,00	0,34
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	200	EUR	96,740	193.480,00	0,16
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006	%	500	EUR	117,201	586.005,00	0,49
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381	%	300	EUR	103,548	310.644,00	0,26
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102	%	200	EUR	106,260	212.520,00	0,18
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MedTerm Nts 2017(17/21) C	XS1568875444	%	500	EUR	102,502	512.510,00	0,43
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1555147369	%	200	EUR	107,277	214.554,00	0,18
1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	XS1165754851	%	1.400	EUR	102,852	1.439.928,00	1,21
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	100	EUR	100,907	100.907,00	0,09
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	250	EUR	99,231	248.077,50	0,21
4,2500 % Ziggo B.V. EO-Notes 2016(16/27) Reg.S	XS1493836461	%	100	EUR	107,643	107.643,00	0,09
4,8750 % Brasilien DL-Bonds 2010(21)	US105756BS83	%	300	USD	103,107	280.563,27	0,24
2,6250 % Brasilien DL-Bonds 2012(12/23)	US105756BU30	%	200	USD	99,736	180.926,98	0,15
4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP30179AJ79	%	1.400	USD	103,015	1.308.126,98	1,10
3,6250 % Mexiko DL-MedTerm Notes 2012(12/22)	US91086QBA58	%	2.500	USD	103,079	2.337.392,29	1,97
3,6250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(21) Reg.S	XS1405781342	%	200	USD	100,008	181.420,41	0,15
4,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589	%	200	USD	98,737	179.114,74	0,15
4,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-MT. Nts 2014(14/25)	US71654QBV32	%	200	USD	99,512	180.520,63	0,15

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,0000 % United States of America DL-Notes 2013(20) 1,8750 % United States of America DL-Notes 2013(20) 1,3750 % United States of America DL-Notes 2013(20)	US912828VP28 US912828VJ67 US912828VF46	% % %	50 50 50	USD USD USD	100,219 100,129 99,852	45.450,68 45.409,93 45.284,16	0,04 0,04 0,04
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		299,79	0,00
Aktien				EUR		299,79	0,00
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.C 01/20 LS-,001	GB00BKT6BP09	STK	255.484	GBP	0,001	299,79	0,00
Investmentanteile				EUR		3.361.710,00	2,84
Bantleon SelBantl.Dividend Inhaber-Anteile IA o.N. ****)	LU1210052392	ANT	33.000	EUR	101,870	3.361.710,00	2,84
Summe Wertpapiervermögen				EUR		115.680.210,07	97,57
Derivate				EUR		110.829,74	0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumen	te und Geldmarktfonds			EUR		2.905.005,04	2,45
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung				EUR		2.905.005,04	2,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			1.680.860,57	EUR		1.680.860,57	1,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			16.635,72 69.033,99	NOK GBP		1.638,50 81.006,80	0,00 0,07
Guthaben in Nicht-Eo/EWR-Wantungen			54,91	AUD		33,70	0,00
			31.308.883,00	JPY		259.366,93	0,22
			340.135,86	CHF		308.765,31	0,26
Guthaben in Fondswährung (Variation Margin)			163.168,16	USD		147.998,33	0,12
			425.334,90	EUR		425.334,90	0,36

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		609.521,55	0,52
Zinsansprüche			548.333,23	EUR		548.333,23	0,46
Dividendenansprüche			6.227,06	EUR		6.227,06	0,01
Quellensteueransprüche			34.019,81	EUR		34.019,81	0,03
Sonstige Forderungen			20.941,45	EUR		20.941,45	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme Kredite bei UBS Europe SE Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen				EUR		-527.722,93	-0,44
· ·			-40,86	DKK		-5,47	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-232.321,83	USD		-210.722,76	-0,18
			-147.690,00	CHF		-134.068,63	-0,16
			-22.081.500,00	JPY		-182.926,07	-0,15
Verbindlichkeiten				EUR		-221.024,19	-0,18
Zinsverbindlichkeiten			-12,29	EUR		-12,29	0,00
Pauschalkommission			-210.676,86	EUR		-210.676,86	-0,17
Taxe d'abonnement			-10.335,04	EUR		-10.335,04	-0,01
Fondsvermögen			=	EUR		118.556.819,28	100,00
Bantleon Family & Friends IA							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		108,58 108,58 108,58 989.527,422	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand Währung 30.11.2019	Kurs Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Family & Friends IT					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	109,76 109,76 109,76 868,000	
Bantleon Family & Friends PA					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	106,74 106,74 106,74 82.895,657	
Bantleon Family & Friends PT					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	105,27 105,27 105,27 15.991,816	
Bantleon Family & Friends FA					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	93,61 93,61 93,61 10,000	
Bantleon Family & Friends DT					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	109,97 109,97 109,97 4.407,923	

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

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

^{**)} Bei dem kompletten Bestand handelt es sich um Collateral Given.

^{***)} Bei dem kompletten Bestand handelt es sich um Collateral Given.

^{****)} Der Teilfonds Bantleon Family & Friends ist zum 30. November 2019 in Anteile des Bantleon Select - Bantleon Dividend investiert. Diese Zirkelinvestments wurden in den konsolidierten Zahlen nicht eliminiert.

Derivate zum 30.11.2019

Finanzterminkontrakte zum 30.11.2019

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.20 CBOT FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.20 CBOT	20.03.2020	106,00 85.00	USD USD	129,7366 107.8369	129,2500 107,7383	12.426.757,37 16.612.705.31	-46.572,70 -15.052.51
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.19 EUREX	20.12.2019	18,00	EUR	12765,7547	13245,5000	5.960.475,00	215.925,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.19 CME FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.19 EUREX	20.12.2019 20.12.2019	42,00 -507,00	USD EUR	2994,6429 3493,8783	3147,0000 3704,0000	5.994.285,71 18.779.280,00	290.299,32 -1.064.430,00
FUTURE EURO-BOBL 12.19 EUREX FUTURE EURO-BUND 12.19 EUREX	06.12.2019 06.12.2019	-110,00 -82.00	EUR EUR	136,6785 174.7144	134,2900 170.9900	14.771.900,00 14.021.180.00	262.900,00 305.518,60
FUTURE LONG TERM EURO BTP 12.19 EUREX FUTURE MINI MSCI EMERG, MARKETS INDEX 12.19 ICE	06.12.2019	36,00	EUR	145,3464	141,2100	5.083.560,00	-148.858,50
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.19 SGX	20.12.2019 12.12.2019	100,00 21,00	USD JPY	1040,3812 21203,0000	1042,1000 23370,0000	4.726.077,10 2.032.801,85	8.090,71 188.579,99
FUTURE SMI 12.19 EUREX FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.20 CBOT	20.12.2019 20.03.2020	27,00 43,00	CHF USD	9949,2450 142,7365	10503,0000 142,0156	2.574.264,71 5.538.931,60	135.784,32 -28.033,66

Summe Finanzterminkontrakte 104.150,57

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2019

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD	-12.200.000,00	Kauf	EUR	11.037.008,36	11.065.759,64	10.01.2020	6.679,17	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								6.679,17	
Summe Derivate								110.829.74	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis zum 30.11.2019

				Insgesamt
I. Erträge				
- Dividenden			EUR	243.862,35
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	669.827,21
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	-2.595,18
- Bestandsprovision			EUR	8.933,96
- Sonstige Erträge			EUR	30.012,38
Summe der Erträge			EUR	950.040,72
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-11.854,25
- Pauschalkommission			EUR	-668.911,09
- Taxe d`abonnement			EUR	-7.800,59
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-18.547,78
- Aufwandsausgleich			EUR	5.411,80
Summe der Aufwendungen			EUR	-701.701,91
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	248.338,81
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	3.233.159,44
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.013.195,36		
- Devisentermingeschäften	EUR	4.466,83		
- Finanzterminkontrakten	EUR	2.164.885,35		
- Devisen	EUR	50.611,90		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-4.568.967,46
- Wertpapiergeschäften	EUR	-438.513,52		
- Devisentermingeschäften	EUR	-537.578,06		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-3.530.852,42		
- Devisen	EUR	-62.023,46		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR	1.241,23
Realisiertes Ergebnis			EUR	-1.334.566,79
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				,
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.684.427,20		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	633.526,76		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	6.317.953,96
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	5.231.725,98

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 9.906,64 EUR enthalten.

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

Е	ntwicklung des Fondsvermögens				2019
ī.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	113.401.384,49
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-75.820,13
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	2.354.994,43		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-2.430.814,56		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-471,06
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	5.231.725,98
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	118.556.819,28

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

Bantleon Family & Friends IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

974.040,691 20.347,198 -4.860,467

989.527,422

Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes Ausgegebene Aktien Zurückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

Bantleon Family & Friends IT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

2.768,000
0,000
-1.900,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 868,000

Bantleon Family & Friends PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
786,555
Zurückgenommene Aktien
-12.563,854

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 82.895,657

Bantleon Family & Friends PT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

15.842,005
600,000
-450,189

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 15.991,816

Bantleon Family & Friends FA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

10,000

0,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 10,000

Bantleon Family & Friends DT Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

4.407,923

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
Zurückgenommene Aktien
-2.922,101

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

An	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I.	Vermögensgegenstände	15.558.047,82	100,11
	1. Aktien	14.769.522,80	95,03
	2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	152.197,53	0,98
	3. Derivate	-83.846,93	-0,54
	4. Bankguthaben	664.578,95	4,28
	5. Sonstige Vermögensgegenstände	55.595,47	0,36
II.	Verbindlichkeiten	-16.723,28	-0,11
III.	Fondsvermögen	15.541.324,54	100,00

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		14.921.720,33	96,01
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		14.921.720,33	96,01
Aktien				EUR		14.769.522,80	94,99
AMCOR PLC Reg.Ch.Dep.Int./1 DL -,01	AU000000AMC4	STK	4.039	AUD	15,250	37.799,79	0,24
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000AZJ1	STK	35.775	AUD	5,780	126.897,51	0,82
Boral Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000BLD2	STK	12.272	AUD	5,140	38.710,08	0,25
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	22.729	AUD	12,550	175.053,05	1,13
CIMIC Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000CIM7	STK	2.365	AUD	33,640	48.823,93	0,31
Coca-Cola Amatil Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000CCL2	STK	3.257	AUD	11,380	22.746,03	0,15
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000FMG4	STK	5.829	AUD	9,730	34.805,87	0,22
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000HVN7	STK	32.163	AUD	4,300	84.873,21	0,55
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000SHL7	STK	2.925	AUD	30,120	54.066,28	0,35
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000WES1	STK	7.170	AUD	42,370	186.433,20	1,20
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	6.533	CAD	63,940	285.288,91	1,84
First Capital Realty Inc. Registered Shares o.N.	CA31943B1004	STK	4.400	CAD	21,580	64.849,06	0,42
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	CA4932711001	STK	1.564	CAD	32,410	34.619,07	0,22
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	500	CAD	73,180	24.989,76	0,16
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	1.400	CAD	62,700	59.950,83	0,39
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	2.700	CAD	46,380	85.525,20	0,55
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	CA82028K2002	STK	1.385	CAD	27,450	25.965,20	0,17
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	3.077	CHF	21,870	61.087,50	0,39
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	1.038	CHF	61,820	58.250,87	0,37
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	614	CHF	162,600	90.628,54	0,58
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.433	CHF	103,920	323.853,81	2,08
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	32	CHF	2.602,000	75.584,60	0,49
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	289	CHF	517,600	135.790,12	0,87
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	1.002	EUR	166,700	167.033,40	1,07
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	4.956	EUR	23,385	115.896,06	0,75
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	2.427	EUR	35,400	85.915,80	0,55
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	1.905	EUR	37,080	70.637,40	0,45
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	819	EUR	108,900	89.189,10	0,57
Continental AG	DE0005439004	STK	268	EUR	118,600	31.784,80	0,20
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	542	EUR	42,500	23.035,00	0,15
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	553	EUR	33,840	18.713,52	0,12
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	3.145	EUR	48,510	152.563,95	0,98
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1.20	ES0130670112	STK	3.867	EUR	24,680	95.437,56	0,61
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	3.273	EUR	14,890	48.734,97	0,31

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	1.562	EUR	26,340	41.143,08	0,26
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	217	EUR	104,000	22.568,00	0,15
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	1.252	EUR	21,390	26.780,28	0,17
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	3.498	EUR	14,775	51.682,95	0,33
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	5.724	EUR	14,495	82.969,38	0,53
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	2.388	EUR	56,820	135.686,16	0,87
Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835	STK	2.195	EUR	34,800	76.386,00	0,49
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	1.162	EUR	24,560	28.538,72	0,18
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	1.367	EUR	39,500	53.996,50	0,35
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	4.888	EUR	27,380	133.833,44	0,86
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	5.886	EUR	17,750	104.476,50	0,67
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.944	EUR	84,510	164.287,44	1,06
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.542	EUR	87,600	135.079,20	0,87
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	885	EUR	32,200	28.497,00	0,18
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	384	EUR	62,500	24.000,00	0,15
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	1.107	EUR	105,800	117.120,60	0,75
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	144	EUR	104,000	14.976,00	0,10
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.672	EUR	47,640	79.654,08	0,51
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	266	EUR	53,800	14.310,80	0,09
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	1.486	EUR	9,136	13.576,10	0,09
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.803	GBP	20,265	42.874,67	0,28
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	9.718	GBP	6,668	76.038,05	0,49
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	41.013	GBP	1,916	92.190,22	0,59
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220	STK	909	GBP	32,530	34.698,16	0,22
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	979	GBP	13,380	15.370,83	0,10
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	6.485	GBP	17,540	133.474,42	0,86
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	4.927	GBP	17,032	98.470,62	0,63
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	25.226	GBP	1,451	42.951,10	0,28
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	19.202	GBP	2,099	47.295,23	0,30
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0031274896	STK	25.062	GBP	1,944	57.155,59	0,37
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	1.369	GBP	11,328	18.197,64	0,12
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	2.663	GBP	16,755	52.356,92	0,34
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	810	GBP	67,580	64.233,51	0,41
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK	1.239	GBP	16,610	24.149,01	0,16
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	7.344	GBP	13,000	112.030,04	0,72
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	22.810	GBP	1,743	46.639,79	0,30
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	40.853	GBP	1,534	73.518,14	0,47
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	3.735	GBP	10,005	43.849,65	0,28
ASM Pacific Technology Ltd. Registered Shares New HD-,10	KYG0535Q1331	STK	1.300	HKD	102,200	15.395,49	0,10
CK Infrastructure Holdings Ltd Registered Shares HD 1	BMG2178K1009	STK	23.824	HKD	53,000	146.315,33	0,94

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	23.256	HKD	80,700	217.474,24	1,40
Hang Lung Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0101000591	STK	24.000	HKD	16,040	44.608,22	0,29
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0012000102	STK	26.054	HKD	37,650	113.668,12	0,73
Hysan Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0014000126	STK	11.000	HKD	29,500	37.602,26	0,24
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	33.520	HKD	43,900	170.517,05	1,10
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	BMG668971101	STK	36.748	HKD	10,500	44.711,81	0,29
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502	STK	18.000	HKD	11,740	24.487,24	0,16
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609	STK	8.800	HKD	24,350	24.830,24	0,16
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	75.500	HKD	8,040	70.339,98	0,45
Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N.	HK0004000045	STK	16.000	HKD	18,940	35.115,53	0,23
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	1.100	JPY	5.350,000	48.752,12	0,31
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	2.400	JPY	4.375,000	86.983,39	0,56
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	STK	3.000	JPY	2.170,000	53.929,70	0,35
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	1.308	JPY	3.030,000	32.832,01	0,21
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3209000003	STK	2.400	JPY	2.087,000	41.493,56	0,27
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001	STK	8.300	JPY	1.076,000	73.983,93	0,48
Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	JP3786200000	STK	7.000	JPY	1.532,000	88.839,04	0,57
IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131090007	STK	4.900	JPY	1.945,000	78.951,92	0,51
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	5.200	JPY	2.388,000	102.869,04	0,66
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008	STK	4.000	JPY	3.402,000	112.730,47	0,73
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000	STK	5.200	JPY	2.494,500	107.456,80	0,69
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007	STK	4.700	JPY	1.360,000	52.952,17	0,34
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	9.000	JPY	717,000	53.457,51	0,34
Lawson Inc. Registered Shares o.N.	JP3982100004	STK	934	JPY	5.960,000	46.114,78	0,30
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004	STK	1.400	JPY	1.712,000	19.855,41	0,13
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Registered Shares o.N.	JP3469000008	STK	4.300	JPY	2.003,000	71.350,40	0,46
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000	STK	2.000	JPY	1.805,000	29.905,72	0,19
NGK Spark Plug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	1.300	JPY	2.191,000	23.595,69	0,15
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002	STK	4.000	JPY	1.501,000	49.737,93	0,32
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	3.100	JPY	5.527,000	141.937,84	0,91
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	600	JPY	6.140,000	30.518,74	0,20
NSK Ltd. Registered Shares o.N.	JP3720800006	STK	8.700	JPY	1.058,000	76.252,13	0,49
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	1.632	JPY	3.003,000	40.599,67	0,26
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	5.000	JPY	1.032,000	42.746,12	0,28
Park24 Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3780100008	STK	900	JPY	2.645,000	19.720,38	0,13
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK	5.200	JPY	1.666,000	71.767,10	0,46
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	7.227	JPY	2.365,000	141.591,19	0,91
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK	6.000	JPY	494,000	24.554,17	0,16
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK	1.600	JPY	1.634,000	21.658,04	0,14
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3404200002	STK	3.900	JPY	1.391,000	44.940,59	0,29

THK Co. Ltd. Registered Shares o. N. JP3539250005 STK 5100 JPY JR3075,000 JPS 3,075,000 17,831,60 JP1 Toyob Motor Corp. Registered Shares o. N. JP3695200001 JP3633400001 JP3633400001 STK JP00 JPY JR30,000 JPY JR30,000 JPY JR30,000 JPY JR30,000 JPY JR30,000 JP00
Tosot Corp. Registered Shares o.N.
Toylor Motor Corp. Registered Shares o.N. JP3637300009 STK 1.900 JPY 7.638,000 120,220,99 0,77
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N. JP3637300009 STK 1.400 JPY 5.910,000 68.542.91 0.44 Vamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP3642800008 STK 1.500 JPY 2.28,000 28.418,72 0.18 Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7.50 NO0003054108 STK 4.790 NOK 228,600 107.484,31 0.69 Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098 NO0003054108 STK 8.094 NOK 32,600 25.988,81 0.17 Co. No. No. No. No. No. No. No. No. No. N
Vamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N. JP342800008 STK 1.500 JPY 2.287,000 28.418,72 0.18 Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7.50 NO0003054108 STK 4.790 NOK 228,600 107.849,31 0.69 Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,25 NO000552605 STK 8.094 NOK 32,600 25.988,81 0,17 Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25 NO0003733800 STK 6.340 NOK 89,260 55.738,05 0,36 Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N. NZAIAE000256 STK 2.3419 NZD 9,030 123.164,57 0,79 Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N. NZTELE00154 STK 12,855 NZD 4,540 33.990,51 0,22 Allas Copco AB Namn-Aktier B (fria)SK0,052125 SE0011166628 STK 2.851 SEK 230,600 38.583,20 0,54 Electrolux, AB Namn-Aktier B (ria)SK0,052125 SE000105314 STK 2.039 SEK 246,100 47.548,91 0,31 ICA cruppen AB Aktier SK 2,50 SE
Mowik ASA Navne-Aksjer NK 7,50 NC0003054108 STK 4,790 NCK 228,600 107,849,31 0,69 Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098 NC00003733800 STK 8.094 NCK 32,600 25,988,81 0,17 Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25 NC0003733800 STK 8.340 NCK 32,600 25,988,81 0,17 Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N. NZAIAE0002S6 STK 23,419 NZD 9,030 123,164,57 0,79 Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N. NZTELE0001S4 STK 12,855 NZD 4,540 33,990,51 0,22 Alas Copco AB Narm-Aktier BifrajSKO,052125 SE0011166628 STK 2,851 SEK 309,600 83,693,20 0,54 Electrolux, AB Narm-Aktier Biran-Aktier Biran-Ak
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098 NOW 32,600 25,988,81 0,17 Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25 NO0005052605 STK 8,004 NOK 82,600 25,988,81 0,17 Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25 NO0003733800 STK 6,340 NOK 89,260 55,738,05 0,36 Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N. NZTELE000154 STK 23,419 NZD 9,030 123,164,57 0,79 Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N. NZTELE000154 STK 12,855 NZD 4,540 33,990,51 0,22 NZTELE000154 STK 12,855 NZD 4,540 47,548,91 0,31 NZTELE00154 STK 12,855 NZD 4,540 47,548,91 0,31 NZTELE00156 STK 12,50 SEM 14,540 14,548,91 0,31 NZTELE00156 STK 12,50 SEM 14,540 14,548,91 0,31 NZTELE00156 STK 12,50 SEM 14,540 14,548,91 0,31 NZTELE00156 STK 12,50 NZTELE00156 NZTEL
Orkla AŚA Navne-Aksjer NK 1,25 NO0003733800 STK 6,340 NOK 89,260 55,738,05 0,36 Auckland Intl Airor Ltd. Registered Shares o.N. NZAIAE0002S6 STK 23,419 NZD 9,030 123,164,57 0,79 Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N. NZTELE0001S4 STK 12,855 NZD 4,540 33,990,51 0,22 Atlas Copco AB Namn-Aktier B (Fira)SK0,052125 SE0011166628 STK 2,851 SEK 309,600 83,639,20 0,54 Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N. SE0000163216 STK 2,851 SEK 246,100 47,548,91 0,31 ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50 SE0000652216 STK 3,781 SEK 418,000 149,759,60 0,96 ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N. SG1N31909426 STK 47,568 SGD 2,350 74,167,20 0,48 Shore T elecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15 SG1152882764 STK 28,096 SGD 3,380 63,007,22 0,41 SATS Ltd. Registered Shares DL -,01 <t< td=""></t<>
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N. NZAIAE0002S6 STK 23.419 NZD 9,030 123.164,57 0,79 Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N. NZTELE0001S4 STK 12.855 NZD 4,540 33.990,51 0,22 Atlas Copco AB Namn-Aktier B (fria)SK0,052125 SE0011166628 STK 2.851 SEK 309,600 30,639,20 0,54 Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N. SE0000103814 STK 2.039 SEK 246,100 47.548,91 0,31 ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50 SE0000652216 STK 3.781 SEK 418,000 149,759,60 0,96 ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N. SG1N31909426 STK 47.568 SGD 2,350 141,6720 0,48 Spore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15 SG1T75931496 STK 39.600 SGD 3,380 63.007,22 0,41 SATS Ltd. Registered Shares DL -,01 SATS Ltd. Registered Shares DL -,01 SG18282764 STK 400 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 STK 400 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 STK 900 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 US00287Y1091 STK 900 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 US00288021085 STK 900 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 US0028671023 STK 900 USD 87,730 37,380 43,703,24 0,28 At & T Inc. Registered Shares DL -,01 US0028671023 STK 900 USD 81,720 29,648,98 0,19 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,01 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,01 STK 900 USD 80,640 90,730 90,730 90,730 90,860 90,
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N. NZTELE0001S4 STK 12.855 NZD 4,540 33,990,51 0,22 Atlas Copco AB Namn-Aktier B (fira)SKO,052125 SE001166628 STK 2.851 SEK 309,600 83,639,20 0,54 Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N. SE0000103814 STK 2.851 SEK 246,100 47,548,91 0,31 ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50 SE0000652216 STK 3,781 SEK 248,100 149,759,60 0,96 ComfortDelGro Corp. Registered Shares SD -,10 SG113799426 STK 47,568 SGD 2,350 74,167,20 0,48 Sypor Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,10 SG11775931496 STK 28,096 SGD 2,350 74,167,20 0,48 SATS Ltd. Registered Shares SD -,10 SG1152882764 STK 39,600 SGD 4,980 130,843,95 0,84 3M Co. Registered Shares DL -,01 US082871901 STK 400 USD 169,770 61,594,76 0,40 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 US02828
Atlas Copco AB Namn-Aktier B (fria) SK0,052125 SE0 011166628 STK 2.851 SEK 309,600 83.639,20 0,54 Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N. SE0000103814 STK 2.039 SEK 246,100 47.548,91 0,31 CAG Gruppen AB Aktier SK 2.50 SE0 000652216 STK 3.781 SEK 418,000 149.759,60 0,96 ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N. SG1N31909426 STK 47.568 SGD 2,350 74.167,20 0,48 Spore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15 SG1T75931496 STK 28.096 SGD 3,380 63.007,22 0,41 SATS Ltd. Registered Shares SD -,10 SG152882764 STK 39.600 SGD 4,980 130.843,95 0,84 SM Co. Registered Shares DL -,01 STK 400 USD 169,770 61.594,56 0,40 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 US00287Y1091 STK 400 USD 169,770 61.594,56 0,40 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 US00287Y1091 STK 400 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares o.N. US0394831020 STK 2.796 USD 42,930 35.044,90 0,23 AT & T Inc. Registered Shares DL -,01 US0026R1023 STK 400 USD 42,930 35.044,90 0,23 AT & T Inc. Registered Shares DL -,01 US0885161014 STK 400 USD 81,720 29.648,98 0,19 Elest By Co. Inc. Registered Shares DL -,10 US0865161014 STK 370 USD 80,640 27.062,86 0,17 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 US11135F1012 STK 200 USD 316,210 57.362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,01 US11449Y1082 STK 600 USD 56,030 29.948,30 0,19 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N. SE0000103814 STK 2.039 SEK 246,100 47.548,91 0,31 CA Gruppen AB Aktier SK 2,50 SE0000652216 STK 3.781 SEK 418,000 149.759,60 0,96 ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N. SG1N31909426 STK 47.568 SGD 2,350 74.167,20 0,48 Spore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15 SG1T75931496 STK 28.096 SGD 3,380 63.007,22 0,41 SATS Ltd. Registered Shares SD -,10 SG1I52882764 STK 39.600 SGD 4,980 130.843,95 0,84 3M Co. Registered Shares DL -,01 US88579Y1010 STK 400 USD 169,770 61.594,56 0,40 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 STK 400 USD 87,300 31.829,48 0,20 Archer Daniels Midland Co. Registered Shares DL -,01 US00287Y1091 STK 2.796 USD 53,000 134.410,88 0,86 Archer Daniels Midland Co. Registered Shares DL -,01 US00206R1023 STK 2.796 USD 37,380 43,703,24 0,28 Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 US0865161014 STK 400 USD 81,720 29.648,98 0,19 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 US0865161014 STK 300 USD 80,640 27.062,86 0,17 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 US0865161014 STK 300 USD 56,940 15,493,88 0,10 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 US1135F1012 STK 200 USD 316,210 57.362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US14149Y1082 STK 600 USD 55,030 29.948,30 0,19 Cardinal Health Inc. Registered Shares D.
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50 SE0000652216 STK 3.781 SEK 418,000 149.759,60 0,96 ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N. SG1N31909426 STK 47.568 SGD 2,350 74.167,20 0,48 SPORT Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15 SG1T75931496 STK 28.096 SGD 3,380 63.007,22 0,41 SATS Ltd. Registered Shares SD -,10 SG152882764 STK 39.600 SGD 4,980 130.843,95 0,84 30.000 SGD 4,980 130.843,95 0,84 30.000 SGD 4,980 130.843,95 0,84 30.000 SGD
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N. SG1N31909426 STK 47.568 SGD 2,350 74.167,20 0,48 Spore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15 SG1T75931496 STK 28.096 SGD 3,380 63.007,22 0,41 SATS Ltd. Registered Shares SD -,10 SG1IS2882764 STK 39.600 SGD 4,980 130.843,95 0,40 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 STK 400 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 STK 27.96 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 STK 900 USD 42,930 35.044,90 0,23 AT & T Inc. Registered Shares DL -,01 STK 12.89 USD 37,380 43,703,24 0,28 Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 STK 400 USD 87,730 31.829,48 0,20 STK 900 USD 42,930 35.044,90 0,23 AT & T Inc. Registered Shares DL -,01 STK 12.89 USD 37,380 43,703,24 0,28 Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 STK 400 USD 81,720 29.648,98 0,19 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,01 STK 12.00 USD 316,210 57.362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares O.N. US14149Y1082 STK 1.800 USD 55,030 29.948,30 0,19
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15 SG1T75931496 STK 28.096 SGD 3,380 63.007,22 0,41 SATS Ltd. Registered Shares SD -,10 SG1I52882764 STK 39.600 SGD 4,980 130.843,95 0,84 3M Co. Registered Shares DL -,01 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 STK 400 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 STK 2.796 USD 3,380 63.007,22 0,41 SATS Ltd. Registered Shares DL -,01 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 STK 400 USD 87,730 31.829,48 0,20 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 STK 2.796 USD 42,930 35.044,90 0,23 AT & T Inc. Registered Shares DL -,01 US00206R1023 STK 1.289 USD 37,380 43.703,24 0,28 Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 US0528001094 STK 400 USD 81,720 29.648,98 0,19 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 US1101221083 STK 300 USD 36,940 37,880 36,040 37,880 47,062,86 0,17 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,001 STK 200 USD 316,210 57,380,80 0,10 STK 200 USD 46,570 76,032,65 0,49 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. US14149Y1082 STK 57K 57K 57K 57K 57K 57K 57K 5
SATS Ltd. Registered Shares SD -,10
3M Co. Registered Shares DL -,01 AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N. US0394831020 STK 900 USD 42,930 35,044,90 0,23 AT & T Inc. Registered Shares DL 1 US00206R1023 STK 1.289 USD 37,380 43,703,24 0,28 Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,01 STK 400 USD 81,720 29.648,98 0,19 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,01 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 STK 200 USD 316,210 57,362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US1344291091 STK 5TK 1.800 USD 55,030 29.948,30 0,19
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 US0188021085 STK 2.796 USD 53,000 134.410,88 0,86 Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N. US0394831020 STK 900 USD 42,930 35.044,90 0,23 AT & T Inc. Registered Shares DL 1 US00206R1023 STK 1.289 USD 37,380 43.703,24 0,28 Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 US0865161014 STK 370 USD 80,640 27.062,86 0,17 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,001 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 STK 200 USD 316,210 57,362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US144291091 STK 1800 USD 46,570 76.032,65 0,49 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01 US0188021085 STK 2.796 USD 53,000 134.410,88 0,86 Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N. US0394831020 STK 900 USD 42,930 35.044,90 0,23 AT & T Inc. Registered Shares DL 1 US00206R1023 STK 1.289 USD 37,380 43.703,24 0,28 Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 US0528001094 STK 400 USD 81,720 29.648,98 0,19 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 US0865161014 STK 370 USD 80,640 27.062,86 0,17 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,001 US11135F1012 STK 300 USD 56,940 15.493,88 0,10 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 STK 200 USD 316,210 57.362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US1344291091 STK 1.800 USD 55,030 29.948,30 0,19
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N. US0394831020 STK 900 USD 42,930 35.044,90 0,23 AT & T Inc. Registered Shares DL 1 US00206R1023 STK 1.289 USD 37,380 43.703,24 0,28 Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 US0528001094 STK 400 USD 81,720 29.648,98 0,19 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 US0865161014 STK 370 USD 80,640 27.062,86 0,17 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 US1101221083 STK 300 USD 56,940 15.493,88 0,10 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 US11135F1012 STK 200 USD 316,210 57.362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US1344291091 STK 1.800 USD 46,570 76.032,65 0,49 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. US14149Y1082 STK 600 USD 55,030 29.948,30 0,19
AT & T Inc. Registered Shares DL 1 Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,001 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,001 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. STK 1.289 USD 37,380 43.703,24 0,28 1,10 81,720 29.648,98 0,19 81,720 19.648,98 10.17 81,700 10.18 10.19 10.19 10.19 10.19 10.19 10.19 10.19 10.19 10.19 10.19 10.19 10.19 10.10 10.19 1
Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01 US0528001094 STK 400 USD 81,720 29.648,98 0,19 Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 US0865161014 STK 370 USD 80,640 27.062,86 0,17 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,00 US1101221083 STK 300 USD 56,940 15.493,88 0,10 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 US11135F1012 STK 200 USD 316,210 57.362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US1344291091 STK 1.800 USD 46,570 76.032,65 0,49 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. US14149Y1082 STK 600 USD 55,030 29.948,30 0,19
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 US0865161014 STK 370 USD 80,640 27.062,86 0,17 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,00 US1101221083 STK 300 USD 56,940 15.493,88 0,10 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 US11135F1012 STK 200 USD 316,210 57.362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US1344291091 STK 1.800 USD 46,570 76.032,65 0,49 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. US14149Y1082 STK 600 USD 55,030 29.948,30 0,19
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 US1101221083 STK 300 USD 56,940 15.493,88 0,10 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 US11135F1012 STK 200 USD 316,210 57.362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US1344291091 STK 1.800 USD 46,570 76.032,65 0,49 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. US14149Y1082 STK 600 USD 55,030 29.948,30 0,19
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 US11135F1012 STK 200 USD 316,210 57.362,36 0,37 Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US1344291091 STK 1.800 USD 46,570 76.032,65 0,49 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. US14149Y1082 STK 600 USD 55,030 29.948,30 0,19
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US1344291091 STK 1.800 USD 46,570 76.032,65 0,49 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. US14149Y1082 STK 600 USD 55,030 29.948,30 0,19
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375 US1344291091 STK 1.800 USD 46,570 76.032,65 0,49 Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N. US14149Y1082 STK 600 USD 55,030 29.948,30 0,19
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O) PA1436583006 STK 1.100 USD 45,080 44.977,78 0,29
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 US1912161007 STK 4.854 USD 53,400 235.105,31 1,51
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50 US2310211063 STK 575 USD 182,860 95.369,16 0,61
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N. US2371941053 STK 712 USD 118,440 76.489,14 0,49
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N. US26614N1028 STK 532 USD 64,810 31.273,40 0,20
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01 IE00B8KQN827 STK 284 USD 92,500 23.827,66 0,15
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50
Eversource Energy Registered Shares DL 5 US30040W1080 STK 2.000 USD 82,640 149.913,83 0,96
Gap Inc. Registered Shares DL05 US3647601083 STK 1.046 USD 16.610 15.758.78 0.10
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0.10 CH0114405324 STK 971 USD 97.690 86.038.09 0.55
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10 US3703341046 STK 1.867 USD 53,320 90.293,37 0,58

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	1.008	USD	104,370	95.424,00	0,61
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	600	USD	67,240	36.593,20	0,24
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	700	USD	101,700	64.571,43	0,42
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG4587L1090	STK	10.700	USD	5,500	53.378,68	0,34
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	1.700	USD	22,400	34.539,68	0,22
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	500	USD	134,450	60.975,06	0,39
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.889	USD	137,490	235.572,44	1,52
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	700	USD	65,120	41.346,03	0,27
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	619	USD	136,340	76.548,26	0,49
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043	STK	298	USD	47.010	12.706.56	0,08
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	787	USD	62,750	44.792,97	0,29
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK	375	USD	52,320	17.795,92	0,11
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	922	USD	194,480	162.639,96	1,05
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.680	USD	87,180	132.845,71	0,85
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	946	USD	233,820	200.629,22	1,29
OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6708371033	STK	3.234	USD	42,060	123.376,00	0,79
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	500	USD	111,900	50.748,30	0.33
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	1.300	USD	135,830	160.162,36	1,03
Pfizer Inc. Registered Shares DL05	US7170811035	STK	4.124	USD	38,520	144.087,51	0,93
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	428	USD	82,930	32.194,14	0,21
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	600	USD	114,720	62.432,65	0,40
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK	2.125	USD	87,390	168.438,78	1,08
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.374	USD	122,060	152.118,31	0,98
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	3.030	USD	59,310	163.001,63	1,05
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	400	USD	59,680	21.652,61	0,14
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	1.236	USD	147,270	165.102,69	1,06
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	700	USD	33,730	21.415,87	0,14
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	419	USD	125,010	47.509,47	0,31
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	600	USD	120,210	65.420,41	0,42
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	343	USD	95,490	29.708,00	0,19
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	2.200	USD	60,240	120.206,80	0,77
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	600	USD	59,600	32.435,37	0,21
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	2.949	USD	88,650	237.123,67	1,53
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069	STK	200	USD	143,100	25.959,18	0,17
TELUS Corp. Reg. Sh. (Non Canad.) o.N.	CA87971M9969	STK	9.837	CAD	50,150	336.924,98	2,17
LendLease Group Reg.Stapl.Secs(1Sh+1U.) o.N.	AU00000LLC3	STK	3.094	AUD	19,310	36.664,71	0,24
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	HK0000093390	STK	142.000	HKD	11,480	188.898,93	1,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		152.197,53	0,98

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	544	CHF	308,200	152.197,53	0,98
Summe Wertpapiervermögen				EUR		14.921.720,33	96,01
Derivate				EUR		-83.846,93	-0,54
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstru	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			EUR		664.578,95	4,28
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung				EUR		664.578,95	4,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			594.423,07	EUR		594.423,07	3,82
Oddilabor in Sonsigen Eo/Evvit vvalidingen			2.299,67	GBP		2.698,51	0,02
			63.716,24	NOK		6.275,61	0,04
			52.055,38	SEK		4.932,62	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			9.656,03	AUD		5.925,76	0,04
			9.203,00	CAD		6.285,34	0,04
			7.093,16 45.048,71	CHF HKD		6.438,96 5.220,13	0,04 0,03
			1.244.886,00	JPY		10.312,80	0,03
			9.402,18	NZD		5.475,93	0,04
			11.309,41	SGD		7.503,59	0,05
			10.018,01	USD		9.086,63	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		55.595,47	0,36
Dividendenansprüche			46.828,85	EUR		46.828,85	0,30
Quellensteueransprüche			8.766,62	EUR		8.766,62	0,06

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-16.723,28	-0,11
Pauschalkommission Taxe d'abonnement			-15.314,20 -1.409,08	EUR EUR		-15.314,20 -1.409,08	-0,10 -0,01
Fondsvermögen			<u>=</u>	EUR		15.541.324,54	100,00
Bantleon Dividend IA (in Liquidation)							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		101,44 101,38 101,38 95.523,429	
Bantleon Dividend IT (in Liquidation)							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		111,38 111,31 111,31 52.000,000	
Bantleon Dividend PA (in Liquidation)							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		102,69 102,63 102,63 584,000	

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

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

Derivate zum 30.11.2019

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2019

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf Verkauf	AUD CAD	-1.290.000,00 -1.270.000.00	Kauf	EUR EUR	796.812,75	791.653,88	09.12.2019 09.12.2019	5.433,86	State Street Bank International GmbH
Verkauf	CHF	-980.000,00	Kauf Kauf	EUR	864.348,94 891.552,63	867.367,85 889.615,11	09.12.2019	-2.517,26 1.850,84	State Street Bank International GmbH State Street Bank International GmbH
Verkauf	GBP	-880.000,00	Kauf	EUR	1.020.526,50	1.032.621,45	09.12.2019	-11.746,12	State Street Bank International GmbH
Verkauf	HKD	-9.930.000,00	Kauf	EUR	1.134.533,25	1.150.663,98	09.12.2019	-15.407,31	State Street Bank International GmbH
Verkauf	JPY	-247.000.000,00	Kauf	EUR	2.050.790,53	2.046.180,72	09.12.2019	4.818,87	State Street Bank International GmbH
Verkauf	NOK	-1.920.000,00	Kauf	EUR	186.975,54	189.106,67	09.12.2019	-2.030,47	State Street Bank International GmbH
Verkauf	NZD	-280.000,00	Kauf	EUR	160.890,04	163.075,13	09.12.2019	-2.113,38	State Street Bank International GmbH
Verkauf	SEK	-3.070.000,00	Kauf	EUR	285.496,81	290.904,27	09.12.2019	-5.390,50	State Street Bank International GmbH
Verkauf	SGD	-400.000,00	Kauf	EUR	263.235,65	265.392,78	09.12.2019	-2.026,50	Nomura International plc London
Verkauf	USD	-5.110.000,00	Kauf	EUR	4.577.450,28	4.634.920,63	09.12.2019	-54.718,96	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-83.846,93	

Summe Derivate -83.846,93

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis zum 30.11.2019

I. PoteVice				Insgesamt
I. Erträge - Dividenden			EUR	251.913,89
			EUR	,
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	120,05
- Sonstige Erträge			EUR	7.843,16
Summe der Erträge			EUR	259.877,10
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-712,15
- Pauschalkommission			EUR	-75.907,87
- Taxe d`abonnement			EUR	-893,39
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-33.899,23
- Aufwandsausgleich			EUR	19.006,92
Summe der Aufwendungen			EUR	-92.405,72
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	167.471,38
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	2.049.790,82
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.465.132,24		
- Devisentermingeschäften	EUR	571.991,10		
- Devisen	EUR	12.667,48		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-1.561.983,09
- Wertpapiergeschäften	EUR	-664.387,96		
- Devisentermingeschäften	EUR	-873.915,04		
- Devisen	EUR	-23.680,09		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR	7.159,84
Realisiertes Ergebnis			EUR	494.967,57
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				•
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-73.658.20		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	790.441,78		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	716.783,58
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.379.222,53

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 114,52 EUR enthalten.

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

Е	Intwicklung des Fondsvermögens				2019
T.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtsze	itraumes		EUR	30.560.604,94
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-16.670.682,74
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	3.073,74		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-16.673.756,48		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	272.179,81
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	1.379.222,53
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeit	raumes		EUR	15.541.324,54

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

Bantleon Dividend IA (in Liquidation) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
Zurückgenommene Aktien
213.257,429
0,000
2-117.734,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 95.523,429

Bantleon Dividend IT (in Liquidation) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
2,000
Zurückgenommene Aktien
48.000,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 52.000,000

Bantleon Dividend PA (in Liquidation) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes 553,000
Ausgegebene Aktien 31,000
Zurückgenommene Aktien 0,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 584,000

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

An	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
ı.	Vermögensgegenstände	16.396.876,18	100,13
	1. Aktien	15.772.320,96	96,32
	2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	13.708,97	0,08
	3. Derivate	-87.283,62	-0,53
	4. Bankguthaben	643.063,07	3,93
	5. Sonstige Vermögensgegenstände	55.066,80	0,34
II.	Verbindlichkeiten	-22.711,21	-0,13
III.	Fondsvermögen	16.374.164,97	100,00

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		15.786.029,93	96,41
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		15.786.029,93	96,41
Aktien				EUR		15.772.320,96	96,32
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	33.520	AUD	5,780	118.898,80	0,73
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	23.713	AUD	12,550	182.631,57	1,12
CIMIC Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000CIM7	STK	3.279	AUD	33,640	67.692,89	0,41
Crown Resorts Ltd Registered Shares o.N.	AU00000CWN6	STK	7.178	AUD	12,910	56.868,97	0,35
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000FMG4	STK	8.439	AUD	9,730	50.390,59	0,31
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000HVN7	STK	38.196	AUD	4,300	100.793,37	0,62
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	4.660	AUD	30,120	86.136,36	0,53
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000WES1	STK	6.913	AUD	42,370	179.750,73	1,10
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	8.732	CAD	63,940	381.316,81	2,33
First Capital Realty Inc. Registered Shares o.N.	CA31943B1004	STK	9.400	CAD	21,580	138.541,18	0,85
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	CA4932711001	STK	1.890	CAD	32,410	41.835,06	0,26
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	1.000	CAD	73,180	49.979,51	0,31
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	2.966	CHF	21,870	58.883,82	0,36
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	1.209	CHF	61,820	67.847,11	0,41
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.725	CHF	103,920	351.399,78	2,15
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	2.274	CHF	92,060	190.036,71	1,16
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	268	CHF	517,600	125.923,02	0,77
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	788	EUR	166,700	131.359,60	0,80
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	2.608	EUR	35,400	92.323,20	0,56
Axel Springer SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2YPGA9	STK	1.253	EUR	62,500	78.312,50	0,48
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	1.785	EUR	37,080	66.187,80	0,40
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	1.288	EUR	108,900	140.263,20	0,86
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.153	EUR	33,840	72.857,52	0,44
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	3.225	EUR	48,510	156.444,75	0,96
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	3.236	EUR	14,890	48.184,04	0,29
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	3.208	EUR	21,390	68.619,12	0,42
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	3.970	EUR	14,775	58.656,75	0,36
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	960	EUR	29,170	28.003,20	0,17
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	3.747	EUR	28,260	105.890,22	0,65
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	6.972	EUR	14,495	101.059,14	0,62
Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835	STK	1.963	EUR	34,800	68.312,40	0,42
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	1.454	EUR	24,560	35.710,24	0,22
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	4.446	EUR	27,380	121.731,48	0,74
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	1.086	EUR	39,940	43.374,84	0,26

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0.10	NL0000379121	STK	2.614	EUR	52,860	138.176,04	0.84
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	5.977	EUR	17,750	106.091,75	0,65
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.102	EUR	84,510	177.640,02	1,08
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.430	EUR	87,600	125.268,00	0,77
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	263	EUR	104,000	27.352,00	0,17
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	2.133	EUR	30,320	64.672,56	0,39
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.831	EUR	98,980	181.232,38	1,11
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	960	EUR	24,050	23.088,00	0,14
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	2.795	EUR	9,136	25.535,12	0,16
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.072	GBP	20,265	25.491,76	0,16
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	10.011	GBP	6,668	78.330,61	0,48
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	1.022	GBP	13,380	16.045.95	0,10
G4S PLC Registered Shares LS -,25	GB00B01FLG62	STK	11.463	GBP	2.091	28.126,18	0.17
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	8.738	GBP	17,540	179.845,72	1,10
GVC Holdings PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	1.561	GBP	8,516	15.599,01	0,10
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	4.597	GBP	17,032	91.875,27	0,56
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	35.646	GBP	1,451	60.692,73	0,37
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	18.748	GBP	2,099	46.177,01	0,28
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0031274896	STK	35.314	GBP	1,944	80.535,98	0,49
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	2.754	GBP	16,755	54.146,06	0,33
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	871	GBP	67,580	69.070,85	0,42
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.208	GBP	42,015	108.858,39	0,66
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK	4.092	GBP	16.610	79.756,07	0,49
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	7.172	GBP	13,000	109.406,24	0,67
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	45.413	GBP	1,743	92.856,32	0,57
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	38.776	GBP	1,534	69.780,42	0,43
ASM Pacific Technology Ltd. Registered Shares New HD-,10	KYG0535Q1331	STK	2.200	HKD	102,200	26.053,91	0,16
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014	STK	6.500	HKD	52,050	39.204,27	0,24
CK Infrastructure Holdings Ltd Registered Shares HD 1	BMG2178K1009	STK	24.176	HKD	53,000	148.477,14	0,91
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	21.544	HKD	80,700	201.464,78	1,23
Hang Lung Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0101000591	STK	13.908	HKD	16.040	25.850,46	0,16
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0012000102	STK	20.071	HKD	37,650	87.565,55	0,53
Hysan Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0014000126	STK	16.000	HKD	29,500	54.694,20	0,33
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	33.604	HKD	43.900	170.944.36	1.04
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	BMG668971101	STK	40.252	HKD	10,500	48.975,18	0,30
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK	10.740	HKD	54,450	67.764,37	0,41
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	KYG7800X1079	STK	4.400	HKD	37,000	18.864,86	0,12
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502	STK	20.000	HKD	11,740	27.208,05	0,12
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	7.500	HKD	113,900	98.988,39	0,60
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609	STK	17.970	HKD	24,350	50.704,48	0,31
Owner repetites Ltd. Neglotered Ondres C.N.	11100000000	OIK	17.370	וועט	27,000	30.704,40	0,51

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Wheet (Heldings) litel. The Designated Charge & N	LUK000 40000 45	CTI	40,000	LIKD	40.040	20, 220, 05	
Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N. Aisin Seiki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0004000045 JP3102000001	STK STK	12.000 1.100	HKD JPY	18,940 4.140,000	26.336,65 37.725,94	0,16 0,23
Anada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N. Amada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000	STK	7.013	JPY	1.220,000	70.877,88	0,23 0,43
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	4.030	JPY	4.375,000	146.059,61	0,43
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.		STK		JPY	2.170,000	,	0,89
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3830000000 JP3242800005	STK	2.200 3.606	JPY	3.030,000	39.548,45 90.513,92	0,24 0,55
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK	1.600	JPY	4.888,000	64.788,54	0,33
	JP3131090007	STK	7.000	JPY	1.945,000	112.788,46	0,40
IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	11.800	JPY	1.280,500		
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N. Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK				125.172,41	0,76
1	JP3726800000 JP3385980002	STK	4.820 2.500	JPY JPY	2.494,500 1.937,000	99.604,18	0,61 0,24
JSR Corp. Registered Shares o.N.		STK		JPY	,	40.115,91	,
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007		7.100		1.360,000	79.991,58	0,49
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	8.800	JPY	717,000	52.269,56	0,32
Lawson Inc. Registered Shares o.N.	JP3982100004	STK	1.307	JPY	5.960,000	64.531,07	0,39
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004	STK	2.200	JPY	1.712,000	31.201,36	0,19
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Registered Shares o.N.	JP3469000008	STK	5.600	JPY	2.003,000	92.921,46	0,57
NGK Spark Plug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	1.500	JPY	2.191,000	27.225,80	0,17
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	2.800	JPY	1.605,500	37.240,49	0,23
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	2.900	JPY	5.527,000	132.780,56	0,81
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	700	JPY	6.140,000	35.605,20	0,22
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	3.768	JPY	3.003,000	93.737,48	0,57
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	5.700	JPY	1.032,000	48.730,58	0,30
Park24 Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3780100008	STK	1.500	JPY	2.645,000	32.867,30	0,20
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	8.755	JPY	2.365,000	171.527,73	1,05
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	932	JPY	2.866,500	22.131,71	0,14
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK	5.400	JPY	1.634,000	73.095,87	0,45
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3404200002	STK	5.000	JPY	1.391,000	57.616,14	0,35
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	200	JPY	22.600,000	37.444,28	0,23
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001	STK	7.100	JPY	1.630,000	95.872,27	0,59
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	1.804	JPY	7.638,000	114.146,66	0,70
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009	STK	1.800	JPY	5.910,000	88.126,60	0,54
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	3.567	NOK	228,600	80.312,83	0,49
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	7.549	NOK	89,260	66.366,96	0,41
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	6.773	NOK	168,200	112.205,12	0,69
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N.	NZAIAE0002S6	STK	20.601	NZD	9,030	108.344,22	0,66
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628	STK	4.483	SEK	309,600	131.516,85	0,80
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216	STK	4.141	SEK	418,000	164.018,65	1,00
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	1.482	SEK	182,900	25.684,65	0,16
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	57.348	SGD	3,380	128.606,85	0,79
SATS Ltd. Registered Shares SD -,10	SG1I52882764	STK	44.493	SGD	4,980	147.011,11	0,90

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	SG0531000230	STK	3.000	SGD	15,870	31.588,38	0,19
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	400	USD	169,770	61.594,56	0,38
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	5.838	USD	53,000	280.647,62	1,71
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	200	USD	234,720	42.579,59	0,26
Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	US0528001094	STK	500	USD	81,720	37.061,22	0,23
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	363	USD	80,640	26.550,86	0,16
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	1.136	USD	24,380	25.120,80	0,15
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	200	USD	316,210	57.362,36	0,35
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	600	USD	55,030	29.948,30	0,18
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	5.574	USD	53,400	269.978,78	1,65
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	500	USD	75,270	34.136,05	0,21
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	951	USD	118,440	102.164,57	0,62
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	1.800	USD	53,370	87.134,69	0,53
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	573	USD	64,810	33.683,56	0,21
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	800	USD	78,370	56.867,12	0,35
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	967	USD	92,500	81.131,52	0,50
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	947	USD	73,860	63.442,56	0,39
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	3.200	USD	82,640	239.862,13	1,46
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	976	USD	68,130	60.312,82	0,37
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	US3647601083	STK	1.122	USD	16,610	16.903,78	0,10
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	144	USD	97,690	12.759,51	0,08
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	2.880	USD	53,320	139.284,90	0,85
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	500	USD	67,240	30.494,33	0,19
Hanesbrands Inc. Registered Shares DL -,01	US4103451021	STK	1.300	USD	15,070	17.769,61	0,11
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG4587L1090	STK	8.200	USD	5,500	40.907,03	0,25
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	1.437	USD	20,080	26.172,30	0,16
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	1.100	USD	46,340	46.234,92	0,28
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	2.100	USD	22,400	42.666,67	0,26
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	369	USD	134,450	44.999,59	0,27
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.404	USD	137,490	175.089,31	1,07
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	1.273	USD	136,340	157.424,78	0,96
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043	STK	343	USD	47,010	14.625,33	0,09
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	US5178341070	STK	416	USD	62,750	23.677,10	0,14
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049	STK	800	USD	15,320	11.116,55	0,07
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	618	USD	60,640	33.991,40	0,21
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016	STK	1.195	USD	56,670	61.424,63	0,38
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	830	USD	194,480	146.411,25	0,89
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.789	USD	87,180	141.464,87	0,86
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.278	USD	233,820	271.040,33	1,66
Nordstrom Inc. Registered Shares o.N.	US6556641008	STK	448	USD	38,170	15.510,35	0,09

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
OGE Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US6708371033	STK	6.511	USD	42,060	248.392,44	1,52
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	1.700	USD	81,370	125.468,48	0,77
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	500	USD	111,900	50.748,30	0,31
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	1.800	USD	135,830	221.763,27	1,35
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	3.560	USD	38,520	124.382,04	0,76
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	600	USD	114,720	62.432,65	0,38
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	2.140	USD	122,060	236.923,72	1,45
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	4.210	USD	59,310	226.480,82	1,38
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	500	USD	59,680	27.065,76	0,17
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	1.372	USD	147,270	183.269,33	1,12
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	900	USD	33,730	27.534,69	0,17
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	400	USD	120,210	43.613,61	0,27
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	600	USD	119,730	65.159,18	0,40
Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US91879Q1094	STK	200	USD	242,670	44.021,77	0,27
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	3.100	USD	60,240	169.382,31	1,03
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	3.229	USD	88,650	259.637,96	1,59
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069	STK	300	USD	143,100	38.938,78	0,24
TELUS Corp. Reg. Sh. (Non Canad.) o.N.	CA87971M9969	STK	10.327	CAD	50,150	353.707,86	2,16
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	HK0000093390	STK	118.000	HKD	11,480	156.972,35	0,96
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		13.708,97	0,08
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	49	CHF	308,200	13.708,97	0,08
Summe Wertpapiervermögen				EUR		15.786.029,93	96,41
Derivate				EUR		-87.283,62	-0,53

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinst	rumente und Geldmarktfonds			EUR		643.063,07	3,93
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung				EUR		643.063,07	3,93
•			446.423,25	EUR		446.423,25	2,73
Guthaben in Fondswährung (Cash Collateral)			100.000,00	EUR		100.000,00	0,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						,	-,-
			6.239,56	GBP		7.321,71	0,04
			61.813,01	NOK		6.088,15	0,04
			56.685,07	SEK		5.371,31	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			10.873,46	AUD		6.672,88	0,04
			3.283,00	CAD		2.242,18	0,01
			8.596,69 56.286,91	CHF HKD		7.803,83 6.522,39	0,05 0,04
			4.464.319,00	JPY		36.983,01	0,04
			6.627,89	NZD		3.860,16	0,02
			6.125,92	SGD		4.064,44	0,02
			10.705,02	USD		9.709,76	0,06
Sanatiga Varmäganagaganatända				FUD		55.000.00	2.24
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		55.066,80	0,34
Dividendenansprüche			41.996,20	EUR		41.996,20	0,26
Quellensteueransprüche			13.070,60	EUR		13.070,60	0,08
Verbindlichkeiten				EUR		-22.711,21	-0,13
Pauschalkommission			-20.485,04	EUR		-20.485,04	-0,12
Taxe d'abonnement			-2.226,17	EUR		-2.226,17	-0,01
Fondsvermögen				EUR		16.374.164,97	100,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand Währung 30.11.2019	Kurs Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Dividend AR IA (in Liquidation)					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	91,17 91,17 91,17 166.681,659	
Bantleon Dividend AR IT (in Liquidation)					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	99,81 99,81 99,81 10,000	
Bantleon Dividend AR PA (in Liquidation)					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	89,76 89,76 89,76 10.284,000	
Bantleon Dividend AR PT (in Liquidation)					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	96,13 96,13 96,13 2.635,000	
Bantleon Dividend AR DT (in Liquidation)					
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf			EUR EUR EUR STK	104,20 104,20 104,20 10,000	

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

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

Derivate zum 30.11.2019

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2019

Währu	ng Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf A	ID -1.290.000,00	Kauf	EUR	797.777,60	791.653,88	09.12.2019	6.398,71	State Street Bank International GmbH
Verkauf	D -1.330.000,00	Kauf	EUR	905.485,68	908.345,85	09.12.2019	-2.334,83	State Street Bank International GmbH
Verkauf	IF -880.000,00	Kauf	EUR	800.604,82	798.838,05	09.12.2019	1.688,93	State Street Bank International GmbH
Verkauf G	-980.000,00	Kauf	EUR	1.137.706,62	1.149.964,80	09.12.2019	-11.869,71	State Street Bank International GmbH
Verkauf H	D -10.930.000,00	Kauf	EUR	1.249.138,86	1.266.541,52	09.12.2019	-16.606,39	State Street Bank International GmbH
Verkauf J	Y -260.000.000,00	Kauf	EUR	2.159.081,10	2.153.874,45	09.12.2019	5.426,72	State Street Bank International GmbH
Verkauf	K -2.610.000,00	Kauf	EUR	254.161,33	257.066,88	09.12.2019	-2.768,72	State Street Bank International GmbH
Verkauf	D -190.000,00	Kauf	EUR	109.253,23	110.658,12	09.12.2019	-1.356,23	State Street Bank International GmbH
Verkauf	K -3.460.000,00	Kauf	EUR	321.747,60	327.859,53	09.12.2019	-6.092,83	State Street Bank International GmbH
Verkauf Se	D -450.000,00	Kauf	EUR	296.295,91	298.566,88	09.12.2019	-2.124,01	Nomura International plc London
Verkauf U	5D -5.560.000,00	Kauf	EUR	4.982.444,95	5.043.083,90	09.12.2019	-57.645,26	Nomura International plc London

Summe Devisentermingeschäfte -87.283,62

Summe Derivate -87.283,62

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis zum 30.11.2019

				Insgesamt
I. Erträge			EUD	07.1.700.00
- Dividenden			EUR	274.733,32
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	-835,03
- Sonstige Erträge			EUR	9.909,83
Summe der Erträge			EUR	283.808,12
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-3.187,08
- Pauschalkommission			EUR	-103.048,69
- Taxe d`abonnement			EUR	-1.291,92
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-36.186,04
- Aufwandsausgleich			EUR	29.652,57
Summe der Aufwendungen			EUR	-114.061,16
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	169.746,96
IV. Veräußerungsgeschäfte				,
Realisierte Gewinne aus			EUR	2.361.522,33
- Wertpapiergeschäften	EUR	1.690.004,50		
- Devisentermingeschäften	EUR	638.542,09		
- Finanzterminkontrakten	EUR	13.669,43		
- Devisen	EUR	19.306,31		
2. Realisierte Verluste aus		•	EUR	-2.001.192,09
- Wertpapiergeschäften	EUR	-759.837,13		
- Devisentermingeschäften	EUR	-908.342,44		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-313.511,96		
- Devisen	EUR	-19.500,56		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		,	EUR	7.711,56
Realisiertes Ergebnis			EUR	368.041,80
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	9			•
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-444.904,13		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.093.402,88		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	648.498,75
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.186.287,51

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 1.131,85 EUR enthalten.

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

E	Entwicklung des Fondsvermögens				2019
T.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitra	aumes		EUR	38.341.579,98
1	. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2	. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3	. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-23.522.048,93
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	505.453,35		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-24.027.502,28		
4	. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	368.346,41
5	. Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	1.186.287,51
п	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitra	ımes		EUR	16.374.164.97

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

Bantleon Dividend AR IA (in Liquidation) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
30.11.2018 *)	Stück	600.338,796	EUR	52.898.691,45	EUR	88,11
31.05.2019	Stück	392.687,308	EUR	33.990.030,57	EUR	86,56
30.11.2019	Stück	166.681,659	EUR	15.195.700,62	EUR	91,17

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

392.687,308 5.644,351 -231.650,000

166.681,659

Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes Ausgegebene Aktien Zurückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

Bantleon Dividend AR IT (in Liquidation) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

2urückgenommene Aktien

0,000

0,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 10,000

Bantleon Dividend AR PA (in Liquidation) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes 47.951,000
Ausgegebene Aktien 25,000
Zurückgenommene Aktien -37.692,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 10.284,000

Bantleon Dividend AR PT (in Liquidation) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

2.705,000

0,000

70,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 2.635,000

Bantleon Dividend AR DT (in Liquidation) Vergleichende Übersicht seit Auflegung

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

^{*)} Auflagedatum 03.08.2018

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

10,000

0,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 10,000

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

An	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
ı.	Vermögensgegenstände	27.032.358,12	100,19
	1. Aktien	25.169.404,76	93,30
	2. Derivate	-17.913,04	-0,07
	3. Bankguthaben	1.856.455,32	6,88
	4. Sonstige Vermögensgegenstände	24.411,08	0,09
II.	Verbindlichkeiten	-54.168,90	-0,19
Ш	. Fondsvermögen	26.978.189,22	100,00

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		25.169.404,76	93,30
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		25.169.404,76	93,30
Aktien				EUR		25.169.404,76	93,30
Rumo S.A. Registered Shares o.N.	BRRAILACNOR9	STK	55.000	BRL	24,430	288.281,23	1,07
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	3.259	CAD	120,610	268.452,39	1,00
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	1.275	CAD	314,570	273.922,11	1,02
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	5.681	EUR	166,700	947.022,70	3,51
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	2.238	EUR	177,500	397.245,00	1,47
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	28.387	EUR	39,000	1.107.093,00	4,10
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	22.989	EUR	15,236	350.260,40	1,30
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	259.133	EUR	3,670	951.018,11	3,53
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	108.692	EUR	9,950	1.081.485,40	4,01
Elia System Operator S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	15.264	EUR	75,000	1.144.800,00	4,24
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	209.515	EUR	6,856	1.436.434,84	5,32
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	25.824	EUR	14,890	384.519,36	1,43
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	20.873	EUR	26,950	562.527,35	2,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	178.825	EUR	8,928	1.596.549,60	5,92
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	120.461	EUR	9,190	1.107.036,59	4,10
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	216.604	EUR	5,704	1.235.509,22	4,58
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,01	NL0000852580	STK	39.800	EUR	21,210	844.158,00	3,13
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL000009082	STK	253.676	EUR	2,796	709.278,10	2,63
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	26.849	EUR	23,600	633.636,40	2,35
NOS, SGPS, S.A. Acções Nom. EO -,01	PTZON0AM0006	STK	173.610	EUR	4,924	854.855,64	3,17
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	95.394	EUR	15,000	1.430.910,00	5,30
Séché Environnement S.A. Actions Port.EO 0,20	FR0000039109	STK	2.000	EUR	34,200	68.400,00	0,25
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	30.485	EUR	12,045	367.191,83	1,36
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	24.963	EUR	13,435	335.377,91	1,24
Telenet Group Holding N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003826436	STK	20.102	EUR	40,960	823.377,92	3,05
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	237.118	EUR	5,830	1.382.397,94	5,12
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	21.543	EUR	23,240	500.659,32	1,86
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	4.084	EUR	98,980	404.234,32	1,50
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK	438.000	HKD	16,180	821.205,59	3,04

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Atlantica Yield PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54	STK	65.642	USD	25,920	1.543.256,82	5,72
CyrusOne Inc. Registered Shares DL -,01	US23283R1005	STK	6.169	USD	62,300	348.597,46	1,29
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	3.048	USD	120,950	334.381,50	1,24
Pattern Energy Group Inc. Registered Shares A DL -,01	US70338P1003	STK	10.000	USD	27,520	249.614,51	0,93
QTS Realty Trust Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US74736A1034	STK	8.013	USD	53,070	385.714,20	1,43
Summe Wertpapiervermögen				EUR		25.169.404,76	93,30
Derivate				EUR		-17.913,04	-0,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrur	nente und Geldmarktfonds			EUR		1.856.455,32	6,88
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung				EUR		1.856.455,32	6,88
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			1.563.016,47	EUR		1.563.016,47	5,79
Guillabert in Nicht-Lo/Lvvit-vvanlungen			19.471,09	CAD		13.298,11	0,05
			1.322.134,67	HKD		153.205,71	0,57
			139.945,87	USD		126.935,03	0,47
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		24.411,08	0,09
Dividendenansprüche			24.411,08	EUR		24.411,08	0,09
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme Kredite bei UBS Europe SE Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen				EUR		-11.513,11	-0,04
Modito III Sonoagen Eo/Evvit-vvaniungen			-9.811,47	GBP		-11.513,11	-0,04

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-42.655,79	-0,15
Pauschalkommission Taxe d'abonnement			-41.702,38 -953,41	EUR EUR		-41.702,38 -953,41	-0,15 0,00
Fondsvermögen			=	EUR		26.978.189,22	100,00
Bantleon Select Infrastructure IA							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		103,95 103,95 103,95 258.992,000	
Bantleon Select Infrastructure PA							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		103,72 103,72 103,72 546,500	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden. *) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Derivate zum 30.11.2019

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2019

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unreal. Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Kauf	USD	-1.900.000,00	Verkauf	EUR	1.701.038,08	1.723.356,01	13.12.2019	-20.881,04	Bank of America Securities Europe SA - Paris
Summe Devisentermingeschäfte								-20.881,04	

Optionsrechte auf Aktien zum 30.11.2019

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	s Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Verpflichtung in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.12.19 BP 3300,00 EUREX	20.12.2019	212	EUR	70,5908	1,4000	2.968,00	141.328,61	-146.684,41

Summe Optionsrechte auf Aktien 2.968,00

Summe Derivate -17.913,04

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 20.06.2019 bis zum 30.11.2019

I. Erträge - Dividenden				
Dividenden				
- Dividenden			EUR	252.950,42
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	-1.248,40
Summe der Erträge			EUR	251.702,02
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-2.049,55
- Pauschalkommission			EUR	-72.716,86
- Taxe d`abonnement			EUR	-953,41
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-31.708,38
- Aufwandsausgleich			EUR	-43.179,69
Summe der Aufwendungen			EUR	-150.607,89
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	101.094,13
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	345.837,49
- Wertpapiergeschäften	EUR	296.114,54		
- Devisen	EUR	49.722,95		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-179.814,09
- Wertpapiergeschäften	EUR	-151.895,24		
- Devisentermingeschäften	EUR	-24.447,57		
- Devisen	EUR	-3.471,28		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR	78.509,62
Realisiertes Ergebnis			EUR	244.533,02
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				•
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	804.624,96		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-631.557,30		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	173.067,66
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	518.694,81

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 1.375,76 EUR enthalten.

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

Е	ntwicklung des Fondsvermögens				2019
T.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtsze	eitraumes		EUR	0,00
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	26.590.648,70
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	26.590.648,70		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-131.154,29
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	518.694,81
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeit	traumes		EUR	26.978.189,22

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

Bantleon Select Infrastructure IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr			Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäf	tsjahres	Aktienwert am Ende des Rumpfgeso	chäftsjahres
2019 *)	Stück	258.992,000	EUR	26.921.505,66	EUR	103,95

^{*)} Auflagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
Zurückgenommene Aktien
258.992,000
0,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 258.992,000

Bantleon Select Infrastructure PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjah	ires	Aktienwert am Ende des Rumpfgeso	chäftsjahres
2019 *)	Stück	546,500	EUR	56.683,56	EUR	103,72

^{*)} Auflagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes Ausgegebene Aktien Zurückgenommene Aktien	0,000 546,500 0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	546,500

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

An	lages	schwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil an Fondsvermögen *		
I.	Ve	rmögensgegenstände	7.178.633,76	100,36		
	1.	Aktien	6.667.306,73	93,22		
	2.	Sonstige Beteiligungswertpapiere	71.334,28	1,00		
	3.	Investmentanteile	90.775,15	1,27		
	4.	Derivate	-36.006,60	-0,50		
	5.	Bankguthaben	382.830,10	5,35		
	6.	Sonstige Vermögensgegenstände	2.394,10	0,03		
II.	Ve	rbindlichkeiten	-26.184,78	-0,36		
III.	Fo	ndsvermögen	7.152.448,98	100,00		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		6.829.416,16	95,48
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		6.427.670,26	89,87
Aktien				EUR		6.358.286,09	88,86
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	3.670	CAD	22,180	55.593,91	0,78
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.	CA1125851040	STK	756	CAD	76,850	39.679,42	0,55
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	350	CAD	120,610	28.830,42	0,40
Dream Global Real Estate In.Tr Reg. Trust Units o.N.	CA26154A1066	STK	3.500	CAD	16,780	40.110,64	0,56
Transat A.T. Inc. Reg. Shs Class Var. Vtg o.N.	CA89351T4019	STK	3.797	CAD	16,310	42.295,50	0,59
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	210	CHF	177,300	33.799,02	0,47
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	790	CHF	103,920	74.525,05	1,04
Sunrise Communications Gr. AG NamAktien SF 1	CH0267291224	STK	725	CHF	78,450	51.630,58	0,72
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	500	DKK	381,200	25.509,93	0,36
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	650	EUR	38,830	25.239,50	0,35
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692	STK	7.050	EUR	4,650	32.782,50	0,46
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000034639	STK	10.700	EUR	14,170	151.619,00	2,12
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	STK	648	EUR	63,650	41.245,20	0,58
Axel Springer SE z. Verkauf eing. Namens-Aktien	DE000A2YPGA9	STK	2.000	EUR	62,500	125.000,00	1,75
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	650	EUR	36,460	23.699,00	0,33
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	600	EUR	68,700	41.220,00	0,58
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	1.500	EUR	39,000	58.500,00	0,82
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	157	EUR	480,000	75.360,00	1,05
comdirect bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005428007	STK	2.500	EUR	12,360	30.900,00	0,43
Cramo PLC Registered Shares o.N.	FI4000384243	STK	2.000	EUR	13,360	26.720,00	0,37
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	STK	2.505	EUR	42,400	106.212,00	1,48
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	680	EUR	69,440	47.219,20	0,66
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	530	EUR	153,400	81.302,00	1,14
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643	STK	3.500	EUR	13,420	46.970,00	0,66
Gamenet Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005282725	STK	200	EUR	13,000	2.600,00	0,04
GrandVision N.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066	STK	7.700	EUR	27,500	211.750,00	2,96
Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B EO -,05	ES0171996095	STK	1.000	EUR	20,750	20.750,00	0,29
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	6.038	EUR	8,928	53.907,26	0,75
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913	STK	366	EUR	115,550	42.291,30	0,59
Koninklijke Volker Wessels N.V Aandelen aan toonder EO -,01	NL0012294466	STK	1.250	EUR	21,950	27.437,50	0,38
Latécoère S.A. Actions Port. EO 2	FR0000032278	STK	16.000	EUR	3,850	61.600,00	0,86
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	1.800	EUR	39,140	70.452,00	0,99
Pihlajalinna Oy Registered Shares o.N.	FI400092556	STK	2.250	EUR	15,220	34.245,00	0,48
PNE AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2YN6E7	STK	7.313	EUR	3,975	29.069,18	0,41

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	600	EUR	67,180	40.308,00	0,56
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	500	EUR	61,870	30.935,00	0,43
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	593	EUR	43,455	25.768,82	0,36
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	1.000	EUR	26,000	26.000,00	0,36
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	2.206	EUR	26,910	59.363,46	0,83
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.077	EUR	56,200	60.527,40	0,85
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	293	EUR	129,500	37.943,50	0,53
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	1.250	EUR	12,045	15.056,25	0,21
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	DE0007251803	STK	1.463	EUR	87,000	127.281,00	1,78
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4	STK	2.800	EUR	28,200	78.960,00	1,10
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	1.700	EUR	29,300	49.810,00	0,70
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	1.219	EUR	24,920	30.377,48	0,42
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	1.710	EUR	47,290	80.865,90	1,13
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33	STK	13.931	EUR	4,970	69.237,07	0,97
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	1.250	GBP	30,600	44.883,83	0,63
Cobham PLC Registered Shares LS -,025	GB00B07KD360	STK	20.000	GBP	1,582	37.127,43	0,52
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	13.750	GBP	1,234	19.910,23	0,28
El Group PLC Registered Shares LS -,025	GB00B1L8B624	STK	8.000	GBP	2,818	26.453,88	0,37
Entertainment One Ltd. Registered Shares CA -,01	CA29382B1022	STK	6.000	GBP	5,560	39.145,74	0,55
Just-Eat PLC Registered Shares LS -,01	GB00BKX5CN86	STK	5.500	GBP	7,646	49.346,40	0,69
Low & Bonar PLC Registered Shares LS -,05	GB0005363014	STK	243.896	GBP	0,135	38.636,42	0,54
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	8.000	GBP	2,360	22.154,42	0,31
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	2.000	GBP	13,765	32.304,62	0,45
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	3.250	GBP	7,116	27.138,00	0,38
Sophos Group PLC Registered Shares LS-,03	GB00BYZFZ918	STK	6.000	GBP	5,650	39.779,39	0,56
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	1.750	GBP	13,955	28.656,71	0,40
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	1.955	NOK	169,800	32.695,66	0,46
Norwegian Finans Holding ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010387004	STK	4.500	NOK	90,900	40.288,58	0,56
Schibsted ASA Navne-Aksjer B NK -,50	NO0010736879	STK	1.381	NOK	237,600	32.318,09	0,45
Swedol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0001733841	STK	7.000	SEK	46,000	30.511,78	0,43
Acacia Communications Inc. Registered Shares DL -,0001	US00401C1080	STK	1.525	USD	66,640	92.177,78	1,29
Advanced Disposal Serv. Inc. Registered Shares DL-,01	US00790X1019	STK	6.396	USD	32,950	191.154,83	2,67
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	170	USD	200,000	30.839,00	0,43
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	1.408	USD	184,940	236.186,41	3,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	117	USD	1.304,960	138.485,55	1,94
Apollo Global Management Inc. Registered Shs Class A o.N.	US03768E1055	STK	961	USD	43,800	38.178,50	0,53
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	1.400	USD	37,380	47.466,67	0,66
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	905	USD	220,300	180.835,83	2,53
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US09260D1072	STK	1.005	USD	54,220	49.425,03	0,69
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	500	USD	56,940	25.823,13	0,36

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Callaway Golf Co. Registered Shares DL -,01	US1311931042	STK	2.364	USD	20,780	44.556,84	0,62
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027	STK	550	USD	95,320	47.551,93	0,66
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	742	USD	60,540	40.744,38	0,57
Continental Building Products Registered Shares DL -,001	US2111711030	STK	900	USD	36,790	30.032,65	0,42
Craft Brewers Alliance Inc. Registered Shares DL -,005	US2241221017	STK	1.000	USD	16,480	14.947,85	0,21
Cypress Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US2328061096	STK	8.525	USD	23,450	181.325,40	2,54
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	853	USD	35,520	27.481,69	0,38
Fitbit Inc. Registered Shares A DL -,0001	US33812L1026	STK	6.000	USD	6,960	37.877,55	0,53
Genesee & Wyoming Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US3715591059	STK	1.410	USD	111,450	142.534,69	1,99
Golar LNG Ltd. Registered Shares DL 1	BMG9456A1009	STK	2.350	USD	13,020	27.752,38	0,39
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	208	USD	221,350	41.760,36	0,58
Hilton Grand Vacations Inc. Registered Shares DL -,01	US43283X1054	STK	800	USD	34,630	25.128,34	0,35
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	1.000	USD	20,080	18.213,15	0,25
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	275	USD	145,980	36.412,24	0,51
Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01	US5303073051	STK	375	USD	119,490	40.642,86	0,57
Madison Square Garden Co.(new) Registered Shares A DL -,01	US55825T1034	STK	150	USD	281,780	38.337,41	0,54
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	195	USD	292,230	51.686,94	0,72
Medicines Co., The Registered Shares DL -,001	US5846881051	STK	500	USD	84,200	38.185,94	0,53
Mellanox Technologies Ltd. Registered Shares IS -,0175	IL0011017329	STK	1.180	USD	114,900	122.976,87	1,72
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027	STK	150	USD	315,320	42.900,68	0,60
Pattern Energy Group Inc. Registered Shares A DL -,01	US70338P1003	STK	1.150	USD	27,520	28.705,67	0,40
Presidio Inc. Registered Shares DL -,01	US74102M1036	STK	4.300	USD	16,510	64.392,74	0,90
Ra Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US74933V1089	STK	2.050	USD	46,730	86.890,25	1,21
Revolve Group Inc. Cl.A Registered Shares Cl.A o.N.	US76156B1070	STK	750	USD	16,120	10.965,99	0,15
Spark Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	US84652J1034	STK	860	USD	111,140	86.694,24	1,21
Tech Data Corp. Registered Shares DL -,0015	US8782371061	STK	200	USD	144,890	26.283,90	0,37
Teekay Offshore Partners L.P. Registered Units o.N.	MHY8565J1010	STK	50.720	USD	1,550	71.307,03	1,00
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01	US8865471085	STK	1.180	USD	133,800	143.205,44	2,00
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	278	USD	184,510	46.524,97	0,65
Vistra Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	1.300	USD	26,530	31.282,54	0,44
Wabco Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US92927K1025	STK	2.135	USD	134,750	260.944,44	3,65
Wright Medical Group N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0011327523	STK	1.250	USD	29,770	33.752,83	0,47
Zayo Group Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US98919V1052	STK	6.100	USD	34,240	189.445,80	2,65
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889	STK	275	ZAR	2.094,880	35.668,90	0,50
KKR & Co. Inc. Shares Class A o.N.	US48251W1045	STK	1.000	USD	29,490	26.748,30	0,37
		-			-,	,	- / -

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		69.384,17	0,97
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	248	CHF	308,200	69.384,17	0,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in di	ese einbezogene Wertpapiere			EUR		294.379,81	4,12
Aktien				EUR		294.379,81	4,12
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N. McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N. Amerisur Resources PLC Registered Shares LS -,001	DE000KD88880 DE000CLS1001 GB0032087826	STK STK STK	1.436 4.753 100.000	EUR EUR GBP	103,000 26,200 0,187	147.908,00 124.528,60 21.943,21	2,07 1,74 0,31
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		16.590,94	0,23
Aktien				EUR		14.640,83	0,20
BinckBank N.V. Aandelen aan toonder EO -,10 KAS Bank N.V. Cert.v.Aandelen EO 1 Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.C 01/20 LS-,001	NL0000335578 NL0000362648 GB00BKT6BP09	STK STK STK	2.276 1 149.500	EUR EUR GBP	6,350 12,800 0,001	14.452,60 12,80 175,43	0,20 0,00 0,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		1.950,11	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Contingent Value Rights	US1101221570	STK	1.000	USD	2,150	1.950,11	0,03
Investmentanteile				EUR		90.775,15	1,27
Altaba Escrow Shares Pershing Square Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	US021ESC0175 GG00BPFJTF46	ANT ANT	860 4.473	USD USD	19,630 18,600	15.312,29 75.462,86	0,21 1,06
Summe Wertpapiervermögen				EUR		6.829.416,16	95,48
Derivate				EUR		-36.006,60	-0,50

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrum	ente und Geldmarktfonds			EUR		382.830,10	5,35
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				EUR		382.830,10	5,35
Canadan in conorgen 20, 2111 Crain angon			292.380,71	GBP		343.089,31	4,80
			6.435,80	NOK		633,88	0,01
			1.025,25	SEK		97,15	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			169,99	CAD		116,10	0,00
			42.824,62	CHF		38.874,93	0,54
			302,50	ZAR		18,73	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		2.394,10	0,03
Dividendenansprüche			1.988,39	EUR		1.988,39	0,03
Ansprüche auf Ausschüttung			405,71	EUR		405,71	0,01
, in opinion and reasonation g			100,7 1	2011		100,7 1	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme Kredite bei UBS Europe SE				EUR		-14.314,96	-0,20
EUR - Kredite			-4.466,53	EUR		-4.466,53	-0,06
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			-1.514,34	DKK		-202,68	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			-10.634,44	USD		-9.645,75	-0,13

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-11.869,82	-0,16
Zinsverbindlichkeiten Pauschalkommission Performanceabhängige Vergütungen Taxe d'abonnement			-11,77 -10.988,16 -610,88 -259,01	EUR EUR EUR EUR		-11,77 -10.988,16 -610,88 -259,01	0,00 -0,15 -0,01 0,00
Fondsvermögen			=	EUR		7.152.448,98	100,00
Bantleon Event Driven Equities IA							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		102,16 102,16 102,16 70.000,000	
Bantleon Event Driven Equities PA							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		101,91 101,91 101,91 10,000	

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

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

Derivate zum 30.11.2019

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2019

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf Verkauf	GBP USD	-400.000,00 -3.000.000,00	Kauf Kauf	EUR EUR	463.263,76 2.692.311,83	469.373,39 2.721.088,44	13.12.2019 13.12.2019	-5.888,66 -26.507,84	State Street Bank International GmbH State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-32.396,50	

Swaps zum 30.11.2019

Swap	Fälligkeit	Nominal	Währung	Kupon	Verpflichtung in EUR	Clean Price in EUR	Gegenpartei
Equity Leg 26.11.19/26.11.20 EUR Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 26.11.19/26.11.20 EUR -1,408% (Floater)	26.11.2020	-75.225,00	EUR	-1,408	78.835,10	-3.610,10	UBS AG London
Summe Swaps							-3.610,10

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

Angaben zu Total Return Swaps

Marktwert der zum Stichtag im Bestand befindlichen Total Return Swaps

-3.610,10 in % des Fondsvermögens -0,05

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	UBS AG (G) London (V)	75.225,00 Großbritann	ien
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return SwapsDie Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	75.225,00
unbefristet	0,00

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

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

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

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit dem Kontrahenten UBS AG (G) London (V) abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten UBS AG (G) London (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

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

Angaben zu Total Return Swaps

Total Return Swaps

Fatana and Mastanantalla		
Ertrags- und Kostenanteile Ertragsanteil des Fonds		
Ertragsamen des i onds	absolut	EUR -11,77
	in % der Bruttoerträge	100
Kostenanteil des Fonds		EUR 0,00
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft	absolut	EUR *)
	in % der Bruttoerträge	LOK)
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	iii /o dei Biditeerii age	EUR -
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)		ELID **\
	absolut	EUR ***)
Kostenanteil Dritter	in % der Bruttoerträge	EUR -
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Bar		
auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (a	EUR 0,00	

^{*)} Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

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

*) Aufteilung der Kosten und Erträge pro Gegenpartei:

UBS AG London EUR -11,77

^{**)} Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 20.06.2019 bis zum 30.11.2019

. =				Insgesamt
I. Erträge			EUR	00 400 40
- Dividenden			-	23.439,18
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	235,43
- Erträge aus Investmentanteilen			EUR	47.825,65
Summe der Erträge			EUR	71.500,26
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-812,33
- Pauschalkommission			EUR	-25.874,89
- Performanceabhängige Vergütungen			EUR	-610,88
- Taxe d`abonnement			EUR	-259,01
- Ausländische Quellensteuer			EUR	-4.386,18
- Aufwandsausgleich			EUR	-5.558,68
Summe der Aufwendungen			EUR	-37.501,97
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	33.998,29
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	207.039,38
- Wertpapiergeschäften	EUR	147.664,17		
- Devisentermingeschäften	EUR	29.923,53		
- Devisen	EUR	29.451,68		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-324.251,53
- Wertpapiergeschäften	EUR	-207.448,30		
- Devisentermingeschäften	EUR	-115.383,32		
- Swaps	EUR	-11,77		
- Devisen	EUR	-1.408,14		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR	4.344,15
Realisiertes Ergebnis			EUR	-112.868,00
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	•			•
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	329.950,49		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-121.673,48		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	208.277,01
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	129.407,30

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 282,50 EUR enthalten.

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

Е	ntwicklung des Fondsvermögens				2019
T.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszei	traumes		EUR	0,00
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	7.003.889,20
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	7.006.914,40		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-3.025,20		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	19.152,48
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	129.407,30
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitr	aumes		EUR	7.152.448,98

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

Bantleon Event Driven Equities IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am		Fondsvermögen am		Aktienwert am	
	Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2019 *)	Stück	70.000,000	EUR	7.151.429,89	EUR	102,16

^{*)} Auflagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes
Ausgegebene Aktien
Zurückgenommene Aktien

0,000
70.030,000
-30,000

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 70.000,000

Bantleon Event Driven Equities PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am		Fondsvermögen am		Aktienwert am	
	Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2019 *)	Stück	10,000	EUR	1.019,09	EUR	101,91

^{*)} Auflagedatum 20.06.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes Ausgegebene Aktien Zurückgenommene Aktien	0,000 10,000 0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10,000

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

Ar	lageschwerpunkte	% Antei am Fondsvermögen *		
I.	Vermögensgegenstände	9.034.122,08	100,21	
	1. Anleihen	8.806.169,97	97,68	
	2. Derivate	-465,98	-0,01	
	3. Bankguthaben	108.754,95	1,20	
	4. Sonstige Vermögensgegenstände	119.663,14	1,33	
II.	Verbindlichkeiten	-19.050,67	-0,21	
Ш	Fondsvermögen	9.015.071,41	100,00	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		8.806.169,97	97,68
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		7.056.655,54	78,28
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		7.056.655,54	78,28
2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	FR0013457157	%	100	EUR	100,235	100.235,00	1,11
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400	%	300	EUR	104,889	314.667,00	3,49
3,7500 % ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	%	200	EUR	104,983	209.966,00	2,33
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342	%	200	EUR	101,659	203.318,00	2,26
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	%	100	EUR	105,134	105.134,00	1,17
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR MedT. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	%	200	EUR	101,756	203.512,00	2,26
4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2019(24/79)	PTEDPKOM0034	%	100	EUR	111,125	111.125,00	1,23
2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	BE0002597756	%	100	EUR	105,048	105.048,00	1,17
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	XS2035564629	%	200	EUR	99,379	198.758,00	2,20
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)	XS2000719992	%	150	EUR	107,847	161.770,50	1,79
1,3750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	FR0013310505	%	100	EUR	100,625	100.625,00	1,12
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013398229	%	100	EUR	109,500	109.500,00	1,21
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-NachrAnl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	%	100	EUR	102,378	102.378,00	1,14
3,7500 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2015(22/UND.)	XS1191320297	%	200	EUR	105,780	211.560,00	2,35
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531	%	200	EUR	102,007	204.014,00	2,26
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	%	200	EUR	105,884	211.768,00	2,35
4,1250 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Securit. 2014(22/Und.)	XS1139494493	%	100	EUR	107,902	107.902,00	1,20
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977	%	200	EUR	99,054	198.108,00	2,20
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	%	100	EUR	106,725	106.725,00	1,18
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR MedT. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887	%	100	EUR	104,441	104.441,00	1,16
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR MedT. Nts 19(26/Und.)	FR0013447877	%	100	EUR	99,467	99.467,00	1,10
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543	%	100	EUR	117,251	117.251,00	1,30
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	%	100	EUR	105,489	105.489,00	1,17
2,3750 % SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1196713298	%	250	EUR	101,905	254.762,50	2,83
2,5000 % Suez S.A. EO-FLR Nts 15(22/Und.)	FR0012648590	%	100	EUR	103,640	103.640,00	1,15
2,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	XS2056371334	%	200	EUR	101,077	202.154,00	2,24
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	XS1590787799	%	200	EUR	104,851	209.702,00	2,33
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481	%	200	EUR	106,575	213.150,00	2,36
3,8750 % Total S.A. EO-FLR MedT. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	%	200	EUR	108,011	216.022,00	2,40

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,7080 % Total S.A. EO-FLR MedT. Nts 16(23/Und.)	XS1501167164	%	100	EUR	106,513	106.513,00	1,18
3,3690 % Total S.A. EO-FLR MedT. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	%	100	EUR	113,755	113.755,00	1,26
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537	%	300	EUR	105,150	315.450.00	3,50
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	%	100	EUR	106,635	106.635,00	1,18
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	%	150	EUR	104,384	156.576,00	1,74
2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806	%	100	EUR	102,578	102.578,00	1,14
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366	%	100	EUR	104,215	104.215,00	1,16
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	%	200	EUR	103,232	206.464,00	2,29
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	%	200	EUR	111,747	223.494,00	2,48
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	XS1150695192	%	150	EUR	111,310	166.965,00	1,85
6,5000 % BHP Billiton Finance Ltd. LS-FLR MedT. Notes 15(22/77)	XS1309437215	%	300	GBP	112,755	396.931,47	4,40
3,5500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-FLR Bonds 2019(24/Und.)	XS2063459189	%	400	USD	100,572	364.887,07	4,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einb	ezogene Wertpapiere			EUR		1.650.012,43	18,30
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1.650.012,43	18,30
6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147	%	150	EUR	119,853	179.779,50	1,99
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH SubFLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	%	100	EUR	100,512	100.512,00	1,11
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH SubFLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	%	200	EUR	101,989	203.978,00	2,26
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	FR0013431244	%	100	EUR	101,061	101.061,00	1,12
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371	%	100	EUR	102,244	102.244,00	1,13
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875	%	300	EUR	109,137	327.411,00	3,63
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	%	100	EUR	99,645	99.645,00	1,11
3,2500 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1141810991	%	200	EUR	105,276	210.552,00	2,34
4,0000 % CK Hutchison Cap.Sec. (17) Ltd DL-FLR Secs 2017(22/Und.)Reg.S	USG2176GAA97	%	200	USD	100,758	182.780,95	2,03
5,6250 % TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61	%	150	USD	104,406	142.048,98	1,58
Wertpapiere aus Neuemissionen				EUR		99.502,00	1,10
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		99.502,00	1,10
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	100	EUR	99,502	99.502,00	1,10
Summe Wertpapiervermögen				EUR		8.806.169,97	97,68

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.11.2019	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Derivate				EUR		-465,98	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinst	rumente und Geldmarktfonds			EUR		108.754,95	1,20
Bankguthaben Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung				EUR		108.754,95	1,20
,			63.277,05	EUR		63.277,05	0,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			50.139,39	USD		45.477,90	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		119.663,14	1,33
Zinsansprüche			119.663,14	EUR		119.663,14	1,33
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme Kredite bei UBS Europe SE				EUR		-13.209,55	-0,15
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			-11.257,18	GBP		-13.209,55	-0,15
Verbindlichkeiten				EUR		-5.841,12	-0,07
Pauschalkommission Taxe d'abonnement			-5.713,72 -127,40	EUR EUR		-5.713,72 -127,40	-0,07 0,00
Fondsvermögen			_	EUR		9.015.071,41	100,00
Bantleon Select Corporate Hybrids IA							
Aktienwert Ausgabepreis ¹⁾ Rücknahmepreis ¹⁾ Aktien im Umlauf				EUR EUR EUR STK		100,16 100,16 100,16 90.000,000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand Währung 30.11.2019	Kurs	Kurswert % in EUR des Fonds- vermögens *)
Bantleon Select Corporate Hybrids PA					
Aktienwert			EUR		100,09
Ausgabepreis 1)			EUR		100,09
Rücknahmepreis 1)			EUR		100,09
Aktien im Umlauf			STK		10,000

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Aktienwerte. Nähere Informationen zum Swing-Pricing können den Erläuterungen entnommen werden. *) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Derivate zum 30.11.2019

Devisentermingeschäfte zum 30.11.2019

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Verpflichtung in EUR	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf Verkauf Kauf Verkauf	GBP GBP GBP USD	-140.000,00 -320.000,00 110.000,00 -780.000,00	Kauf Kauf Verkauf Kauf	EUR EUR EUR EUR	163.477,88 373.803,39 -128.529,45 707.766,10	164.280,69 375.498,71 129.077,68 707.482,99	18.12.2019 18.12.2019 18.12.2019 18.12.2019	-696,88 -1.453,21 465,01 1.219,10	State Street Bank International GmbH State Street Bank International GmbH State Street Bank International GmbH State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte								-465,98	
Summe Derivate								-465,98	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 09.10.2019 bis zum 30.11.2019

				Insgesamt
I. Erträge				
- Zinsen aus Wertpapieren			EUR	35.477,04
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)			EUR	56,67
Summe der Erträge			EUR	35.533,71
II. Aufwendungen				
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			EUR	-20,83
- Pauschalkommission			EUR	-5.808,72
- Taxe d`abonnement			EUR	-127,40
- Aufwandsausgleich			EUR	-2.162,19
Summe der Aufwendungen			EUR	-8.119,14
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	27.414,57
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne aus			EUR	14.065,52
- Wertpapiergeschäften	EUR	8.809,44		
- Finanzterminkontrakten	EUR	13,14		
- Devisen	EUR	5.242,94		
2. Realisierte Verluste aus			EUR	-36.447,35
- Wertpapiergeschäften	EUR	-332,76		
- Devisentermingeschäften	EUR	-5.297,47		
- Finanzterminkontrakten	EUR	-26.204,50		
- Devisen	EUR	-4.612,62		
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			EUR	16.051,14
Realisiertes Ergebnis			EUR	-6.330,69
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste				
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	36.645,22		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-45.357,09		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			EUR	-8.711,87
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	12.372,01

^{*)} In den "Zinsen aus Liquiditätsanlagen" sind negative Habenzinsen i.H.v. 11,29 EUR enthalten.

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

Ε	ntwicklung des Fondsvermögens				2019
Ī.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitra	umes		EUR	0,00
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	9.013.200,00
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	9.013.200,00		
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-10.500,60
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes *)			EUR	12.372,01
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitrau	mes		EUR	9.015.071,41

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

Bantleon Select Corporate Hybrids IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäfts	sjahres	Aktienwert am Ende des Rumpfgeso	chäftsjahres
2019 *)	Stück	90.000,000	EUR	9.014.070,50	EUR	100,16

^{*)} Auflagedatum 09.10.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

0,000

2urückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes 90.000,000

Bantleon Select Corporate Hybrids PA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Rumpfgesc	chäftsjahres
2019 *)	Stück	10,000	EUR	1.000,91	EUR	100,09

^{*)} Auflagedatum 09.10.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes Ausgegebene Aktien Zurückgenommene Aktien	0,000 10,000 0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10,000



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

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

An die Aktionäre der BANTLEON SELECT SICAV

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREF

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der BANTLEON SELECT SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds ("des Fonds"), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juni 2019 bis zum 30. November 2019 sowie den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der BANTLEON SELECT SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. November 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Juni 2019 bis zum 30. November 2019.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Hervorhebung eines Sachverhaltes

Wir verweisen auf die Angabe "Ereignisse nach dem Bilanzstichtag" im Punkt "Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. November 2019" zu diesem Jahresabschluss, in der darauf hingewiesen wird, dass der Verwaltungsrat des Fonds am 31. Januar 2020 die Liquidation der Teilfonds Bantleon Select Global Technology (in Liquidation), Bantleon Dividend (in Liquidation) und Bantleon Dividend AR (in Liquidation) beschlossen hat. Die Liquidation wurde am 7. Februar 2020 eingeleitet. Der letzte Inventarwert wurde für den 12. Februar 2020 berechnet. Der Schließungserlös wurde am 17. Februar 2020 an die Aktionäre gemäß den Gesetzen und Vorschriften des Großherzogtums Luxemburg ausgezahlt. Die Jahresabschlüsse der betroffenen Teilfonds wurden daher nicht unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt. Unser Prüfungsurteil ist hinsichtlich dieses Sachverhaltes nicht eingeschränkt.

Sonstige Informationen

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

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

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



Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des "Réviseur d'Entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zur Vermögensaufstellung hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "Réviseur d'Entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds Bantleon Select Global Technology (in Liquidation) und Bantleon Dividend AR (in Liquidation) für die eine Schliessung entschieden wurde) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Erläuterungen zur Vermögensaufstellung, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 27. Februar 2020

KPMG Luxembourg, Société coopérative Cabinet de révision agréé

S. Limilar

S Kraiker