

BANTLEON OPPORTUNITIES

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

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

R.C.S. Lux K 786



BANTLEON OPPORTUNITIES

Inhalt

| | |
|--|--------|
| Organisationsstruktur | 4 |
| Berichtserläuterungen | 5 - 6 |
| Derivateexposition | 6 |
| Risikokennzahlen | 7 |
| Erläuterungen zur Vermögensaufstellung | 8 - 12 |
| Konsolidierte Vermögensaufstellung | 13 |
| Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung | 14 |
| Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens | 15 |

BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S

| | |
|--|---------|
| Vermögensübersicht | 16 |
| Vermögensaufstellung | 17 - 21 |
| Derivate | 22 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 23 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 24 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 25 - 32 |

BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L

| | |
|--|---------|
| Vermögensübersicht | 33 |
| Vermögensaufstellung | 34 - 38 |
| Derivate | 39 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 40 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 41 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 42 - 46 |

BANTLEON OPPORTUNITIES

Inhalt

BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World

| | |
|--|---------|
| Vermögensübersicht | 47 |
| Vermögensaufstellung | 48 - 52 |
| Derivate | 53 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 54 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 55 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 56 - 59 |

BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Reserve (vormals: Bantleon Cash)

| | |
|--|---------|
| Vermögensübersicht | 60 |
| Vermögensaufstellung | 61 - 64 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 65 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 66 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 67 |

BANTLEON OPPORTUNITIES

Organisationsstruktur

Kapitalverwaltungsgesellschaft

BANTLEON AG
Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Jörg Bantleon (Vorsitzender)
Werner A. Schubiger (bis 31. Dezember 2019)
Marcel Rösch (ab 1. Januar 2020)
Werner Kellner

Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle

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

Zentralverwaltungsstelle

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

Register- und Transferstelle

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

Anlagemanager

BANTLEON BANK AG
Bahnhofstrasse 2, CH - 6300 Zug

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg

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

Bundesrepublik Deutschland

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

Osterreich

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

Schweiz

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

Vertriebsstellen

Bundesrepublik Deutschland

BANTLEON AG
Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Osterreich

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

Schweiz

BANTLEON BANK AG
Bahnhofstrasse 2, CH - 6300 Zug

Réviseur d'Entreprises agréé

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

BANTLEON OPPORTUNITIES

Berichtserläuterungen

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des BANTLEON OPPORTUNITIES mit seinen Teilfonds Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L, Bantleon Opportunities World und Bantleon Reserve (vormals: Bantleon Cash) vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020.

Der Fonds wurde gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen am 15. Februar 2008 als Publikumsfonds in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) für unbestimmte Zeit errichtet. Er ist als Umbrellafonds ausgestaltet. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht er Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (nachfolgend »Gesetz vom 17. Dezember 2010«).

Der Fonds ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen aus verzinslichen Wertpapieren, Forderungen gegenüber Kreditinstituten und Derivaten, das unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet wird. Die Teilfondsvermögen sind, sowohl untereinander als auch von der BANTLEON AG, der BANTLEON BANK AG und der Verwahrstelle wirtschaftlich unabhängig. Gegenüber Dritten und insbesondere gegenüber Gläubigern haftet jeder Teilfonds nur für seine eigenen Verpflichtungen.

Der BANTLEON OPPORTUNITIES und seine Teilfonds entsprechen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates.

Per 31. Mai 2020 liegen folgende Vertriebszulassungen vor:

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

Die Teilfonds Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L und Bantleon Opportunities World sind ebenfalls zum öffentlichen Vertrieb in Italien, Spanien und Schweiz zugelassen.

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

BANTLEON OPPORTUNITIES

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

| Teilfonds | ISIN | Fondsvermögen in EUR | Kursentwicklung in % |
|---|--------------|----------------------|----------------------|
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IA | LU0337414139 | 125.093.408,60 | -2,15 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IT | LU0337413834 | 5.215.406,78 | -2,13 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PA | LU0337413677 | 33.198.803,65 | -2,34 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT | LU0337411200 | 9.954.678,02 | -2,34 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - RT (bis zum 28. Februar 2020) | LU1210062789 | 4.707,74 | -2,17 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IT CHF | LU0764660501 | 1.933.487,16 | -2,25 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT CHF | LU0764660840 | 2.280.903,51 | -2,40 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT USD (bis zum 28. Februar 2020) | LU0834220419 | 86.672,45 | -1,65 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IA | LU0337414642 | 58.530.578,43 | -2,72 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IT | LU0337414568 | 41.451.996,83 | -2,72 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PA | LU0337414485 | 36.683.721,61 | -2,97 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PT | LU0337414303 | 29.553.474,61 | -2,97 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PT CHF | LU0764661574 | 562.681,57 | -2,76 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - IA | LU0999646697 | 33.041.095,73 | -1,41 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - IT | LU0999646424 | 450.135,68 | -1,38 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - PA | LU0999646341 | 1.289.223,90 | -1,67 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - PT | LU0999646184 | 756.032,65 | -1,65 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - DT (bis zum 28. Februar 2020) | LU1290101002 | 804.401,92 | -2,76 |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Reserve - IA | LU0371477885 | 154.760.888,80 | -0,79 |

Ausschüttung per 12. Dezember 2019

| | |
|--|-------------------------|
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IA | 1,584900 EUR pro Anteil |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PA | 1,413200 EUR pro Anteil |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IA | 2,359200 EUR pro Anteil |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PA | 1,812400 EUR pro Anteil |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - IA | 2,012800 EUR pro Anteil |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - PA | 1,990400 EUR pro Anteil |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Reserve - IA | 0,428900 EUR pro Anteil |

Derivateexposition (ungeprüft)

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

| | |
|------------------------------|-------|
| Bantleon Opportunities S | 1,37% |
| Bantleon Opportunities L | 2,25% |
| Bantleon Opportunities World | 2,29% |
| Bantleon Reserve | 0,00% |

BANTLEON OPPORTUNITIES

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Allgemein

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

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

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

Folgende Auslastung des VaR-Limits wurde im Berichtszeitraum ermittelt:

| | Bantleon Opportunities S | Bantleon Opportunities L | Bantleon Opportunities World | Bantleon Reserve |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------|
| Niedrigste Auslastung: | 0,15% | 0,29% | 0,35% | 0,04% |
| Höchste Auslastung: | 1,72% | 2,62% | 2,10% | 0,18% |
| Durchschnittliche Auslastung: | 0,81% | 1,35% | 1,18% | 0,09% |

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 Opportunities S | 2,15 |
| Bantleon Opportunities L | 2,40 |
| Bantleon Opportunities World | 2,11 |
| Bantleon Reserve | 0,98 |

BANTLEON OPPORTUNITIES

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

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

Die Fondswährung ist der Euro (EUR).

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

BANTLEON OPPORTUNITIES

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020

Angaben zum Swing Pricing-Verfahren

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

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

Folgende Teilfonds nutzen das Swing Pricing-Verfahren:

BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IA
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IT
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PA
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - RT
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IT CHF
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT CHF
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT USD
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IA
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IT
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PA
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PT
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PT CHF
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - IA
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - IT
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - PA
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - PT
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - DT
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Reserve - IA

Devisenkurse

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

| Währung | Kurs |
|-----------|----------|
| EUR - CHF | 1,0683 |
| EUR - GBP | 0,8995 |
| EUR - HKD | 8,6204 |
| EUR - JPY | 119,8062 |
| EUR - USD | 1,1122 |

BANTLEON OPPORTUNITIES

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020

Kommission und Kosten

Dem Teilfonds wird eine Kommission gemäss dem jeweiligen Sonderreglements des Verkaufsprospektes belastet (Pauschalkommission).

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

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

Den Teilfonds wurde folgende Pauschalkommission belastet:

| Teilfonds | Pauschalkommission |
|--|--------------------|
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IA | 0,63% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IT | 0,63% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PA | 1,00% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT | 1,00% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - RT | 0,80% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IT CHF | 0,63% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT CHF | 1,00% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT USD | 1,00% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IA | 1,03% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IT | 1,03% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PA | 1,50% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PT | 1,50% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PT CHF | 1,50% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - IA | 1,03% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - IT | 1,03% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - PA | 1,50% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - PT | 1,50% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities World - DT | 1,90% |
| BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Reserve - IA | 0,15% |

BANTLEON OPPORTUNITIES

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020

Vertriebsgebühr als pauschale Kommission

Den Teilfonds wurde die nachfolgende Vertriebsgebühr als pauschale Kommission belastet:

| Teilfonds | Pauschalkommission |
|---------------------------------|--------------------|
| Bantleon Opportunities World DT | 0,40% p.a. |

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

Transaktionskosten

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

| Teilfonds | Transaktionskosten in EUR |
|------------------------------|---------------------------|
| Bantleon Opportunities S | 22.511,64 |
| Bantleon Opportunities L | 23.507,58 |
| Bantleon Opportunities World | 9.720,49 |
| Bantleon Reserve | 119,19 |

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

Besteuerung

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

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

Veröffentlichungen

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

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

BANTLEON OPPORTUNITIES

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

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

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

BANTLEON OPPORTUNITIES

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

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|--|-----------------------|---------------------------------|
| Aktiva | | |
| Anleihen | 517.606.638,48 | 96,85 |
| Derivate | 7.005.281,93 | 1,31 |
| Bankguthaben | 16.238.533,59 | 3,04 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 2.244.275,21 | 0,42 |
| Gesamtaktiva | 543.094.729,21 | 101,62 |
| Passiva | | |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | -7.863.167,11 | -1,47 |
| Verbindlichkeiten aus Pauschalkommission | -640.953,55 | -0,12 |
| Verbindlichkeiten aus taxe d'abonnement | -139.505,26 | -0,03 |
| Gesamtpassiva | -8.643.625,92 | -1,62 |
| Fondsvermögen | 534.451.103,29 | 100,00 |

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

BANTLEON OPPORTUNITIES

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

| | | Insgesamt |
|--|------------|-----------------------|
| I. Erträge | | |
| - Zinsen aus Wertpapieren | EUR | 2.881.540,67 |
| - Zinsen aus Liquiditätsanlagen *) | EUR | -45.996,60 |
| - Sonstige Erträge | EUR | 1.432,63 |
| Summe der Erträge | EUR | 2.836.976,69 |
| II. Aufwendungen | | |
| - Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme | EUR | -31.393,27 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -2.312.566,28 |
| - Verwahrstellenvergütung | EUR | -325,00 |
| - Taxe d'abonnement | EUR | -51.282,32 |
| - Ausländische Quellensteuer | EUR | -93.472,44 |
| - Aufwandsausgleich | EUR | 375.451,11 |
| - Sonstige Aufwendungen | EUR | -79.046,58 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -2.192.634,79 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | 644.341,91 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne aus | EUR | 21.005.845,87 |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | 3.653.928,60 |
| - Devisentermingeschäften | EUR | 197.921,36 |
| - Finanzterminkontrakten | EUR | 17.103.164,40 |
| - Devisen | EUR | 50.831,52 |
| 2. Realisierte Verluste aus | EUR | -26.286.319,45 |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | -5.915.666,89 |
| - Devisentermingeschäften | EUR | -26.655,37 |
| - Finanzterminkontrakten | EUR | -20.291.548,35 |
| - Devisen | EUR | -52.448,84 |
| 3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **) | EUR | 105.535,29 |
| Realisiertes Ergebnis | EUR | -5.174.938,29 |
| V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -7.166.330,26 |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -3.156.445,80 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses | EUR | -10.322.776,06 |
| VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -14.853.372,44 |

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 29.550,06 EUR enthalten.

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

BANTLEON OPPORTUNITIES

| Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens | | | 2019/2020 |
|--|-----|-----------------|---------------------------|
| I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes | | | EUR 711.772.682,14 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | | EUR -6.909.978,98 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR -156.405.499,94 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 80.223.011,17 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen **) | EUR | -236.628.511,11 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR 847.272,50 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes *) | | | EUR -14.853.372,44 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | | EUR 534.451.103,29 |

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

**) Die Position Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Anteilklasse 7732T5 per 28.02.2020 in Höhe von 4.707,74 CHF.

**) Die Position Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Anteilklasse 7732T8 per 28.02.2020 in Höhe von 86.672,45 USD.

**) Die Position Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Anteilklasse 7734T5 per 28.02.2020 in Höhe von -970,88 EUR.

Bantleon Opportunities S

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 181.759.004,03 | 101,81 |
| 1. Anleihen | 171.315.043,49 | 96,57 |
| 2. Derivate | 2.432.354,28 | 1,37 |
| 3. Bankguthaben | 6.280.102,08 | 3,54 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.731.504,18 | 0,33 |
| II. Verbindlichkeiten | -3.209.682,61 | -1,81 |
| III. Fondsvermögen | 178.549.321,42 | 100,00 |

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

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|---------|-----------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 171.315.043,49 | 96,57 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | EUR | | 165.163.139,74 | 93,10 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 165.163.139,74 | 93,10 |
| 1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26) | XS1883355197 | % | 850 | EUR | 106,108 | 901.918,00 | 0,51 |
| 0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24) | XS1722558258 | % | 4.000 | EUR | 101,857 | 4.074.280,00 | 2,30 |
| 0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2 | XS1418849482 | % | 1.000 | EUR | 101,042 | 1.010.420,00 | 0,57 |
| 1,8750 % Arountown SA EO-Med.-Term Nts 2017(17/26) | XS1649193403 | % | 800 | EUR | 99,278 | 794.224,00 | 0,45 |
| 0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26) | XS2051361264 | % | 800 | EUR | 95,509 | 764.072,00 | 0,43 |
| 1,6620 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/28) | XS1811435251 | % | 800 | EUR | 104,677 | 837.416,00 | 0,47 |
| 1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26) | XS1840618059 | % | 800 | EUR | 104,743 | 837.944,00 | 0,47 |
| 0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26) | FR0013444759 | % | 800 | EUR | 95,025 | 760.200,00 | 0,43 |
| 0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27) | XS2070192591 | % | 800 | EUR | 96,350 | 770.800,00 | 0,43 |
| 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2022) | DE0001135465 | % | 6.000 | EUR | 104,258 | 6.255.480,00 | 3,53 |
| 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022) | DE0001135473 | % | 2.600 | EUR | 105,061 | 2.731.586,00 | 1,54 |
| 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022) | DE0001135499 | % | 1.500 | EUR | 104,930 | 1.573.950,00 | 0,89 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) | DE0001102390 | % | 6.300 | EUR | 106,642 | 6.718.446,00 | 3,79 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) | DE0001102424 | % | 1.700 | EUR | 107,977 | 1.835.609,00 | 1,03 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.174 v.2016(21) | DE0001141745 | % | 7.000 | EUR | 100,819 | 7.057.330,00 | 3,98 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23) | DE0001141786 | % | 6.000 | EUR | 102,301 | 6.138.060,00 | 3,46 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24) | DE0001141794 | % | 3.100 | EUR | 102,595 | 3.180.445,00 | 1,79 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) | DE0001030559 | % | 7.000 | EUR | 115,669 | 8.550.981,19 | 4,82 |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) | DE0001030567 | % | 8.200 | EUR | 106,343 | 9.184.908,72 | 5,18 |
| 0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26) | XS2084418339 | % | 800 | EUR | 97,196 | 777.568,00 | 0,44 |
| 0,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc. 2016(22) | FR0013135282 | % | 5.700 | EUR | 100,790 | 5.745.030,00 | 3,24 |
| 0,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 15(23) | FR0012938959 | % | 5.700 | EUR | 102,259 | 5.828.763,00 | 3,29 |
| 1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27) | XS1180130939 | % | 800 | EUR | 107,778 | 862.224,00 | 0,49 |
| 0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27) | DE000A2R9ZU9 | % | 600 | EUR | 94,093 | 564.558,00 | 0,32 |
| 1,2500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1143093976 | % | 500 | EUR | 106,016 | 530.080,00 | 0,30 |
| 0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22) | XS1169977896 | % | 4.000 | EUR | 101,311 | 4.052.440,00 | 2,28 |
| 0,2000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1379630608 | % | 2.500 | EUR | 100,312 | 2.507.800,00 | 1,41 |
| 4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(25) | FR0010961540 | % | 800 | EUR | 119,395 | 955.160,00 | 0,54 |
| 0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30) | XS2107315470 | % | 600 | EUR | 93,632 | 561.792,00 | 0,32 |
| 2,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27) | XS1239586594 | % | 800 | EUR | 109,841 | 878.728,00 | 0,50 |
| 3,2500 % Frankreich EO-OAT 2011(21) | FR0011059088 | % | 1.900 | EUR | 105,289 | 2.000.491,00 | 1,13 |
| 2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24) | FR0011619436 | % | 5.300 | EUR | 111,141 | 5.890.473,00 | 3,32 |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25) | FR0012517027 | % | 4.100 | EUR | 104,759 | 4.295.119,00 | 2,42 |
| 1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27) | FR0013250560 | % | 2.400 | EUR | 108,889 | 2.613.336,00 | 1,47 |
| 0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28) | FR0013286192 | % | 1.200 | EUR | 107,596 | 1.291.152,00 | 0,73 |

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|---------|---------|--------------------|---------------------------------|
| 2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28) | XS1861206636 | % | 800 | EUR | 106,528 | 852.224,00 | 0,48 |
| 0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27) | XS2020608548 | % | 800 | EUR | 99,631 | 797.048,00 | 0,45 |
| 1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25) | XS1558013360 | % | 600 | EUR | 99,879 | 599.274,00 | 0,34 |
| 1,8750 % ING Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2013(23) | XS0935034651 | % | 4.000 | EUR | 106,334 | 4.253.360,00 | 2,40 |
| 1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27) | XS1945110606 | % | 850 | EUR | 103,754 | 881.909,00 | 0,50 |
| 0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28) | IE00BDHDP44 | % | 8.400 | EUR | 107,159 | 9.001.356,00 | 5,07 |
| 1,6250 % KA Finanz AG EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1033673440 | % | 2.200 | EUR | 101,312 | 2.228.864,00 | 1,26 |
| 0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2024) | DE000A2DAJ57 | % | 1.300 | EUR | 102,499 | 1.332.487,00 | 0,75 |
| 0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(29) | DE000A2LQSN2 | % | 1.100 | EUR | 108,658 | 1.195.238,00 | 0,67 |
| 0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.16(24) | XS1347758663 | % | 4.300 | EUR | 102,605 | 4.412.015,00 | 2,49 |
| 2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079) | XS2011260705 | % | 500 | EUR | 105,124 | 525.620,00 | 0,30 |
| 1,3750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G | XS1511787589 | % | 800 | EUR | 103,986 | 831.888,00 | 0,47 |
| 0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23) | XS1432510631 | % | 1.000 | EUR | 101,375 | 1.013.750,00 | 0,57 |
| 1,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2014(24) | XS1132790442 | % | 1.000 | EUR | 105,538 | 1.055.380,00 | 0,59 |
| 0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(22) Reihe 1449 | DE000NRW0KS7 | % | 2.700 | EUR | 100,696 | 2.718.792,00 | 1,53 |
| 0,1000 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17N v.17(23) | DE000NWB17N7 | % | 5.100 | EUR | 100,993 | 5.150.643,00 | 2,90 |
| 0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26) | XS2035473748 | % | 800 | EUR | 93,816 | 750.528,00 | 0,42 |
| 4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27) | PTOTEUOE0019 | % | 3.300 | EUR | 126,925 | 4.188.525,00 | 2,36 |
| 1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29) | PTOTEXOE0024 | % | 4.100 | EUR | 113,647 | 4.659.527,00 | 2,63 |
| 0,2500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) | XS2035620710 | % | 800 | EUR | 91,547 | 732.376,00 | 0,41 |
| 1,3750 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.MTN 2017(28) | XS1718316281 | % | 800 | EUR | 99,749 | 797.992,00 | 0,45 |
| 1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28) | ES0000012B88 | % | 3.600 | EUR | 108,646 | 3.911.256,00 | 2,20 |
| 1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26) | ES00000128H5 | % | 4.600 | EUR | 107,496 | 4.944.816,00 | 2,79 |
| 1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25) | XS1582205040 | % | 800 | EUR | 103,558 | 828.464,00 | 0,47 |
| 1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26) | XS1394764689 | % | 800 | EUR | 103,913 | 831.304,00 | 0,47 |
| 1,7500 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.) | XS1974787480 | % | 300 | EUR | 99,648 | 298.944,00 | 0,17 |
| 3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26) | XS1030900242 | % | 800 | EUR | 114,952 | 919.616,00 | 0,52 |
| 2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26) | XS1372839214 | % | 800 | EUR | 108,712 | 869.696,00 | 0,49 |
| 2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(24) | XS1014610254 | % | 800 | EUR | 104,814 | 838.512,00 | 0,47 |
| 1,6250 % Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29) | XS2028104037 | % | 400 | EUR | 89,926 | 359.704,00 | 0,20 |
| 8,1250 % United States of America DL-Notes 1991(21) | US912810EK08 | % | 50 | USD | 109,547 | 49.247,83 | 0,03 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 6.052.286,75 3,41

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 6.052.286,75 3,41

| | | | | | | | |
|---|--------------|---|-----|-----|--------|------------|------|
| 0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27) | XS2114852218 | % | 800 | EUR | 97,433 | 779.464,00 | 0,44 |
| 0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27) | XS1843435170 | % | 800 | EUR | 98,640 | 789.120,00 | 0,44 |
| 1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29) | XS2082472122 | % | 800 | EUR | 98,585 | 788.680,00 | 0,44 |
| 0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29) | XS2042667944 | % | 600 | EUR | 94,915 | 569.490,00 | 0,32 |
| 1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81) | XS2082429890 | % | 400 | EUR | 94,318 | 377.272,00 | 0,21 |

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|--------------|--|-----------------------|------------|---------|-----------------------|---------------------------------|
| 1,1250 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26) | XS1395057430 | % | 800 | EUR | 103,326 | 826.608,00 | 0,47 |
| 1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2017(17/27) | XS1716616179 | % | 500 | EUR | 95,881 | 479.405,00 | 0,27 |
| 1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28) | XS2054210252 | % | 700 | EUR | 88,294 | 618.058,00 | 0,35 |
| 1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28) | XS2052968596 | % | 700 | EUR | 91,683 | 641.781,00 | 0,36 |
| 2,3750 % United States of America DL-Notes 2013(20) | US912828A834 | % | 50 | USD | 101,277 | 45.530,19 | 0,03 |
| 1,1250 % United States of America DL-Notes 2016(21) | US912828S273 | % | 50 | USD | 100,992 | 45.401,99 | 0,03 |
| 2,3750 % United States of America DL-Notes 2018(21) | US9128284B36 | % | 50 | USD | 101,734 | 45.735,65 | 0,03 |
| 1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(21) | US912828YJ31 | % | 50 | USD | 101,746 | 45.740,92 | 0,03 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | EUR | | 99.617,00 | 0,06 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 99.617,00 | 0,06 |
| 0,0000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | FR0013516069 | % | 100 | EUR | 99,617 | 99.617,00 | 0,06 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 171.315.043,49 | 96,57 |
| Derivate | | | | EUR | | 2.432.354,28 | 1,37 |
| Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | | 6.102.117,69 | 3,44 |
| Bankguthaben | | | | EUR | | 6.102.117,69 | 3,44 |
| Guthaben bei UBS Europe SE | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | |
| | | | 5.370.877,91 | EUR | | 5.370.877,91 | 3,03 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| | | | 813.284,88 | USD | | 731.239,78 | 0,41 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 589.430,36 | 0,33 |
| Zinsansprüche | | | | | | | |
| | | | 589.430,36 | EUR | | 589.430,36 | 0,33 |

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|------------|------|-----------------------|---------------------------------|
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | EUR | | -2.940.911,09 | -1,66 |
| Kredite bei UBS Europe SE | | | | | | | |
| EUR - Kredite (Variation Margin) | | | -2.420.945,24 | EUR | | -2.420.945,24 | -1,36 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin) | | | | | | | |
| | | | -312.162,24 | USD | | -280.670,96 | -0,16 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| | | | -255.638,73 | CHF | | -239.294,89 | -0,13 |
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -268.771,52 | -0,15 |
| Pauschalkommission | | | -219.048,43 | EUR | | -219.048,43 | -0,12 |
| Taxe d'abonnement | | | -49.723,09 | EUR | | -49.723,09 | -0,03 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 177.407.247,60 | 100,00 |
| Bantleon Opportunities S IA | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 107,46 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | EUR | | 107,30 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | EUR | | 107,30 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 1.164.052,144 | |
| Bantleon Opportunities S IT | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 145,39 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | EUR | | 145,17 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | EUR | | 145,17 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 35.872,477 | |
| Bantleon Opportunities S PA | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 95,24 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | EUR | | 95,10 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | EUR | | 95,10 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 348.583,493 | |

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|------|--|-----------------------|---------|------|--------------------|---------------------------------|
| Bantleon Opportunities S PT | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 110,86 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | EUR | | 110,69 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | EUR | | 110,69 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 89.797,334 | |
| Bantleon Opportunities S IT CHF (hedged) | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | CHF | | 102,93 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | CHF | | 102,78 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | CHF | | 102,78 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 18.784,000 | |
| Bantleon Opportunities S PT CHF (hedged) | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | CHF | | 98,70 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | CHF | | 98,55 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | CHF | | 98,55 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 23.109,268 | |

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

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

Bantleon Opportunities S

Derivate zum 31.05.2020

Devisentermingeschäfte zum 31.05.2020

| | Währung | Betrag | Währung | Betrag | Verpflichtung in EUR | Fälligkeit | Unrealisiertes Ergebnis in EUR | Gegenpartei | |
|-------------------------------------|---------|--------------|---------|--------|-------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------|--------------------------------------|
| Kauf | CHF | 2.240.000,00 | Verkauf | EUR | -2.128.951,75 | 2.096.789,29 | 15.07.2020 | -31.342,42 | State Street Bank International GmbH |
| Kauf | CHF | 1.900.000,00 | Verkauf | EUR | -1.805.824,45 | 1.778.526,63 | 15.07.2020 | -26.602,26 | State Street Bank International GmbH |
| Summe Devisentermingeschäfte | | | | | | | -57.944,68 | | |

Finanzterminkontrakte zum 31.05.2020

| Kontraktbezeichnung | Fälligkeit | Anzahl | Währung | Einstandspreis in Whg. | Tagespreis in Whg. | Verpflichtung in EUR | Unrealisiertes Ergebnis in EUR |
|--|------------|---------|---------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT | 21.09.2020 | 430,00 | USD | 138,7990 | 138,9844 | 53.734.295,45 | 72.483,73 |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.20 EUREX | 19.06.2020 | 34,00 | EUR | 10.572,3793 | 11.598,5000 | 10.013.960,50 | 872.272,29 |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.20 EUREX | 19.06.2020 | 313,00 | EUR | 2.782,8163 | 3.043,0000 | 9.547.126,00 | 814.875,78 |
| FUTURE EURO-BOBL 06.20 EUREX | 08.06.2020 | -354,00 | EUR | 136,2248 | 135,1200 | 47.832.480,00 | 391.560,00 |
| FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX | 08.06.2020 | 56,00 | EUR | 173,4906 | 172,4800 | 9.658.880,00 | -56.517,80 |
| FUTURE EURO-BUXL 06.20 EUREX | 08.06.2020 | -36,00 | EUR | 217,7176 | 212,1200 | 7.636.320,00 | 201.560,00 |
| FUTURE EURO-SCHATZ 06.20 EUREX | 08.06.2020 | -470,00 | EUR | 112,2825 | 112,0400 | 52.658.800,00 | 114.590,00 |
| FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.20 EUREX | 08.06.2020 | 125,00 | EUR | 141,4755 | 142,1100 | 17.763.750,00 | 79.474,97 |
| Summe Finanzterminkontrakte | | | | | | | 2.490.298,97 |
| Summe Derivate | | | | | | | 2.432.354,28 |

Bantleon Opportunities S

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

| | | Insgesamt |
|--|------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| - Zinsen aus Wertpapieren | EUR | 837.905,31 |
| - Zinsen aus Liquiditätsanlagen *) | EUR | -18.143,96 |
| - Sonstige Erträge | EUR | 738,71 |
| Summe der Erträge | EUR | 820.500,06 |
| II. Aufwendungen | | |
| - Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme | EUR | -9.840,67 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -771.579,43 |
| - Verwahrstellenvergütung | EUR | -125,01 |
| - Taxe d'abonnement | EUR | -18.753,43 |
| - Ausländische Quellensteuer | EUR | -49.171,00 |
| - Aufwandsausgleich | EUR | 140.571,37 |
| - Sonstige Aufwendungen | EUR | -37.474,01 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -746.372,19 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | 74.127,87 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne aus | EUR | 8.353.758,28 |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | 1.682.238,06 |
| - Devisentermingeschäften | EUR | 174.132,79 |
| - Finanzterminkontrakten | EUR | 6.483.651,77 |
| - Devisen | EUR | 13.735,65 |
| 2. Realisierte Verluste aus | EUR | -9.918.181,95 |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | -2.210.728,09 |
| - Devisentermingeschäften | EUR | -23.088,36 |
| - Finanzterminkontrakten | EUR | -7.673.933,73 |
| - Devisen | EUR | -10.431,77 |
| 3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **) | EUR | 35.980,70 |
| Realisiertes Ergebnis | EUR | -1.528.442,97 |
| V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -3.352.734,37 |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -777.245,72 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses | EUR | -4.129.980,08 |
| VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -5.584.295,18 |

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 18.322,01 EUR enthalten.

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

Bantleon Opportunities S

Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

| | | EUR | |
|--|-----|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes | | EUR | 245.831.819,31 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | EUR | -2.885.069,62 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -59.539.331,70 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 952.185,76 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen **) | EUR | -60.491.517,47 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -415.875,21 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*) | | EUR | -5.584.295,18 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | EUR | 177.407.247,60 |

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

**) Die Position Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Anteilklasse 7732T5 per 28.02.2020 in Höhe von 4.707,74 CHF.

**) Die Position Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Anteilklasse 7732T8 per 28.02.2020 in Höhe von 86.672,45 USD.

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------------|--|----------------|---|--------|
| 30.11.2018 | Stück | 1.688.301,144 | EUR | 181.815.804,68 | EUR | 107,69 |
| 31.05.2019 | Stück | 1.588.522,144 | EUR | 172.799.565,70 | EUR | 108,78 |
| 30.11.2019 | Stück | 1.483.205,144 | EUR | 165.241.296,17 | EUR | 111,41 |
| 31.05.2020 | Stück | 1.164.052,144 | EUR | 125.093.408,60 | EUR | 107,46 |

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|----------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.483.205,144 |
| Ausgegebene Anteile | 10,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -319.163,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 1.164.052,144 |

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 187.766,221 | EUR 26.539.051,26 | EUR 141,34 |
| 31.05.2019 | Stück 183.285,605 | EUR 26.585.024,21 | EUR 145,05 |
| 30.11.2019 | Stück 178.585,872 | EUR 26.528.913,66 | EUR 148,55 |
| 31.05.2020 | Stück 35.872,477 | EUR 5.215.406,78 | EUR 145,39 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 178.585,872 |
| Ausgegebene Anteile | 3.297,592 |
| Zurückgenommene Anteile | -146.010,987 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 35.872,477 |

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 515.990,715 | EUR 49.360.087,66 | EUR 95,66 |
| 31.05.2019 | Stück 432.845,520 | EUR 41.901.989,55 | EUR 96,81 |
| 30.11.2019 | Stück 382.157,601 | EUR 37.812.466,72 | EUR 98,94 |
| 31.05.2020 | Stück 348.583,493 | EUR 33.198.803,65 | EUR 95,24 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 382.157,601 |
| Ausgegebene Anteile | 2.198,516 |
| Zurückgenommene Anteile | -35.772,624 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 348.583,493 |

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 168.044,938 | EUR 18.224.732,16 | EUR 108,45 |
| 31.05.2019 | Stück 120.404,119 | EUR 13.373.325,92 | EUR 111,07 |
| 30.11.2019 | Stück 104.777,196 | EUR 11.894.662,25 | EUR 113,52 |
| 31.05.2020 | Stück 89.797,334 | EUR 9.954.678,02 | EUR 110,86 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 104.777,196 |
| Ausgegebene Anteile | 1.962,669 |
| Zurückgenommene Anteile | -16.942,531 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 89.797,334 |

Bantleon Opportunities S

Bantleon Opportunities S RT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------|--|----------|---|-------|
| 30.11.2018 | Stück | 50,000 | EUR | 4.587,99 | EUR | 91,76 |
| 31.05.2019 | Stück | 50,000 | EUR | 4.703,53 | EUR | 94,07 |
| 30.11.2019 | Stück | 50,000 | EUR | 4.812,13 | EUR | 96,24 |
| 28.02.2020 | Stück | 50,000 | EUR | 4.707,74 | EUR | 94,15 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|---------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 50,000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 50,000 |

Bantleon Opportunities S

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

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|------------|--|--------------|---|
| 30.11.2018 | Stück | 26.509,780 | CHF | 2.660.530,19 | CHF 100,36 |
| 31.05.2019 | Stück | 23.774,768 | CHF | 2.444.271,00 | CHF 102,81 |
| 30.11.2019 | Stück | 18.784,000 | CHF | 1.977.957,42 | CHF 105,30 |
| 31.05.2020 | Stück | 18.784,000 | CHF | 1.933.487,16 | CHF 102,93 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 18.784,000 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 18.784,000 |

Bantleon Opportunities S

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

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 42.010,147 | CHF 4.062.608,40 | CHF 96,71 |
| 31.05.2019 | Stück 31.625,147 | CHF 3.126.618,29 | CHF 98,86 |
| 30.11.2019 | Stück 26.951,477 | CHF 2.725.580,72 | CHF 101,13 |
| 31.05.2020 | Stück 23.109,268 | CHF 2.280.903,51 | CHF 102,93 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 31.625,147 |
| Ausgegebene Anteile | 398,820 |
| Zurückgenommene Anteile | -5.072,490 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 26.951,477 |

Bantleon Opportunities S

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

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|-----------|---|--------|
| 30.11.2018 | Stück | 797,304 | USD | 82.021,50 | USD | 102,87 |
| 31.05.2019 | Stück | 797,304 | USD | 85.293,24 | USD | 106,98 |
| 30.11.2019 | Stück | 797,304 | USD | 88.128,48 | USD | 110,53 |
| 28.02.2020 | Stück | 797,304 | USD | 86.672,45 | USD | 108,71 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|----------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 797,304 |
| Ausgegebene Anteile | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 797,304 |

Bantleon Opportunities L

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 171.086.980,96 | 102,60 |
| 1. Anleihen | 160.571.738,36 | 96,30 |
| 2. Derivate | 3.760.008,62 | 2,25 |
| 3. Bankguthaben | 6.266.100,75 | 3,76 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 489.133,23 | 0,29 |
| II. Verbindlichkeiten | -4.340.502,04 | -2,60 |
| III. Fondsvermögen | 166.746.478,92 | 100,00 |

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

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|--------------|--|-----------------------|------------|---------|-----------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 160.571.738,36 | 96,30 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | EUR | | 155.978.674,26 | 93,54 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 155.978.674,26 | 93,54 |
| 1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26) | XS1883355197 | % | 650 | EUR | 106,108 | 689.702,00 | 0,41 |
| 1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24) | XS1520899532 | % | 800 | EUR | 102,124 | 816.992,00 | 0,49 |
| 0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29) | XS2113700921 | % | 600 | EUR | 92,599 | 555.594,00 | 0,33 |
| 1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) | BE6312821612 | % | 800 | EUR | 100,582 | 804.656,00 | 0,48 |
| 1,8750 % Arountown SA EO-Med.-Term Nts 2017(17/26) | XS1649193403 | % | 600 | EUR | 99,278 | 595.668,00 | 0,36 |
| 0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26) | XS2051361264 | % | 600 | EUR | 95,509 | 573.054,00 | 0,34 |
| 0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27) | FR0013478047 | % | 900 | EUR | 101,083 | 909.747,00 | 0,55 |
| 1,6620 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/28) | XS1811435251 | % | 600 | EUR | 104,677 | 628.062,00 | 0,38 |
| 1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26) | XS1840618059 | % | 600 | EUR | 104,743 | 628.458,00 | 0,38 |
| 4,2500 % Berlin, Land Landessch.v.2007(2022)Ausz.226 | DE000A0KAV21 | % | 5.800 | EUR | 108,686 | 6.303.788,00 | 3,78 |
| 0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26) | FR0013444759 | % | 600 | EUR | 95,025 | 570.150,00 | 0,34 |
| 0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27) | XS2070192591 | % | 600 | EUR | 96,350 | 578.100,00 | 0,35 |
| 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2022) | DE0001135465 | % | 3.500 | EUR | 104,258 | 3.649.030,00 | 2,19 |
| 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023) | DE0001102309 | % | 3.700 | EUR | 105,941 | 3.919.817,00 | 2,35 |
| 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) | DE0001102366 | % | 3.000 | EUR | 107,103 | 3.213.090,00 | 1,93 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) | DE0001102408 | % | 4.200 | EUR | 103,956 | 4.366.152,00 | 2,62 |
| 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029) | DE0001102465 | % | 1.700 | EUR | 106,807 | 1.815.719,00 | 1,09 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.174 v.2016(21) | DE0001141745 | % | 10.000 | EUR | 100,819 | 10.081.900,00 | 6,05 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23) | DE0001141786 | % | 3.100 | EUR | 102,301 | 3.171.331,00 | 1,90 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24) | DE0001141794 | % | 3.800 | EUR | 102,595 | 3.898.610,00 | 2,34 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21) | DE0001104750 | % | 900 | EUR | 100,470 | 904.230,00 | 0,54 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) | DE0001030559 | % | 6.800 | EUR | 115,669 | 8.306.667,45 | 4,98 |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) | DE0001030567 | % | 7.300 | EUR | 106,343 | 8.176.808,98 | 4,90 |
| 0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2015(23) | FR0012688208 | % | 6.500 | EUR | 101,333 | 6.586.645,00 | 3,95 |
| 1,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2015(25) | FR0012939882 | % | 300 | EUR | 106,957 | 320.871,00 | 0,19 |
| 0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26) | XS2084418339 | % | 600 | EUR | 97,196 | 583.176,00 | 0,35 |
| 0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27) | DE000A2R9ZU9 | % | 600 | EUR | 94,093 | 564.558,00 | 0,34 |
| 0,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref.MTN 19(24/25) | XS2046595836 | % | 300 | EUR | 96,388 | 289.164,00 | 0,17 |
| 1,2500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1143093976 | % | 400 | EUR | 106,016 | 424.064,00 | 0,25 |
| 0,5000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1751347946 | % | 300 | EUR | 102,757 | 308.271,00 | 0,18 |
| 0,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(27/27) | XS2103014291 | % | 700 | EUR | 98,795 | 691.565,00 | 0,41 |
| 2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23) | XS1292352843 | % | 300 | EUR | 103,547 | 310.641,00 | 0,19 |
| 4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(25) | FR0010961540 | % | 600 | EUR | 119,395 | 716.370,00 | 0,43 |
| 0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30) | XS2107315470 | % | 600 | EUR | 93,632 | 561.792,00 | 0,34 |
| 2,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27) | XS1239586594 | % | 600 | EUR | 109,841 | 659.046,00 | 0,40 |

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|---------|---------|--------------------|---------------------------------|
| 2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24) | FR0011619436 | % | 4.900 | EUR | 111,141 | 5.445.909,00 | 3,27 |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25) | FR0012517027 | % | 6.100 | EUR | 104,759 | 6.390.299,00 | 3,83 |
| 1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27) | FR0013250560 | % | 2.700 | EUR | 108,889 | 2.940.003,00 | 1,76 |
| 2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28) | XS1861206636 | % | 600 | EUR | 106,528 | 639.168,00 | 0,38 |
| 0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27) | XS2020608548 | % | 600 | EUR | 99,631 | 597.786,00 | 0,36 |
| 1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25) | XS1558013360 | % | 400 | EUR | 99,879 | 399.516,00 | 0,24 |
| 1,8750 % ING Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2013(23) | XS0935034651 | % | 4.500 | EUR | 106,334 | 4.785.030,00 | 2,87 |
| 1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27) | XS1945110606 | % | 650 | EUR | 103,754 | 674.401,00 | 0,40 |
| 0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28) | IE00BDHDP44 | % | 7.500 | EUR | 107,159 | 8.036.925,00 | 4,82 |
| 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2022) | DE000A11QTG5 | % | 5.000 | EUR | 102,344 | 5.117.200,00 | 3,07 |
| 0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(24) | XS1564325550 | % | 5.000 | EUR | 102,369 | 5.118.450,00 | 3,07 |
| 2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079) | XS2011260705 | % | 600 | EUR | 105,124 | 630.744,00 | 0,38 |
| 1,3750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G | XS1511787589 | % | 600 | EUR | 103,986 | 623.916,00 | 0,37 |
| 0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878 | DE000A2G9G15 | % | 500 | EUR | 103,380 | 516.900,00 | 0,31 |
| 0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(22) Reihe 1449 | DE000NRW0KS7 | % | 8.500 | EUR | 100,696 | 8.559.160,00 | 5,13 |
| 0,1000 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17N v.17(23) | DE000NWB17N7 | % | 4.000 | EUR | 100,993 | 4.039.720,00 | 2,42 |
| 0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26) | XS2035473748 | % | 600 | EUR | 93,816 | 562.896,00 | 0,34 |
| 4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27) | PTOTEUOE0019 | % | 3.100 | EUR | 126,925 | 3.934.675,00 | 2,36 |
| 1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29) | PTOTEXOE0024 | % | 4.000 | EUR | 113,647 | 4.545.880,00 | 2,73 |
| 0,3750 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2029/2029) | XS2176715667 | % | 500 | EUR | 99,549 | 497.745,00 | 0,30 |
| 0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27) | XS2010045198 | % | 400 | EUR | 92,448 | 369.792,00 | 0,22 |
| 1,3750 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.MTN 2017(28) | XS1718316281 | % | 600 | EUR | 99,749 | 598.494,00 | 0,36 |
| 1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28) | ES0000012B88 | % | 3.800 | EUR | 108,646 | 4.128.548,00 | 2,48 |
| 1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26) | ES00000128H5 | % | 3.800 | EUR | 107,496 | 4.084.848,00 | 2,45 |
| 1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25) | XS1582205040 | % | 700 | EUR | 103,558 | 724.906,00 | 0,43 |
| 0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29) | XS2079678400 | % | 400 | EUR | 98,075 | 392.300,00 | 0,24 |
| 1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26) | XS1394764689 | % | 600 | EUR | 103,913 | 623.478,00 | 0,37 |
| 1,7500 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.) | XS1974787480 | % | 200 | EUR | 99,648 | 199.296,00 | 0,12 |
| 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.) | FR0013330529 | % | 600 | EUR | 85,738 | 514.428,00 | 0,31 |
| 3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26) | XS1030900242 | % | 600 | EUR | 114,952 | 689.712,00 | 0,41 |
| 1,5000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2018(18/28) | XS1882681452 | % | 600 | EUR | 107,171 | 643.026,00 | 0,39 |
| 2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26) | XS1372839214 | % | 600 | EUR | 108,712 | 652.272,00 | 0,39 |
| 2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(24) | XS1014610254 | % | 600 | EUR | 104,814 | 628.884,00 | 0,38 |
| 1,6250 % Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29) | XS2028104037 | % | 500 | EUR | 89,926 | 449.630,00 | 0,27 |
| 8,1250 % United States of America DL-Notes 1991(21) | US912810EK08 | % | 50 | USD | 109,547 | 49.247,83 | 0,03 |

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|---------|-----------------------|---------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | EUR | | 4.493.447,10 | 2,69 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 4.493.447,10 | 2,69 |
| 0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27) | XS2114852218 | % | 600 | EUR | 97,433 | 584.598,00 | 0,35 |
| 0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27) | XS1843435170 | % | 600 | EUR | 98,640 | 591.840,00 | 0,35 |
| 1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29) | XS2082472122 | % | 600 | EUR | 98,585 | 591.510,00 | 0,35 |
| 1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81) | XS2082429890 | % | 400 | EUR | 94,318 | 377.272,00 | 0,23 |
| 1,1250 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26) | XS1395057430 | % | 600 | EUR | 103,326 | 619.956,00 | 0,37 |
| 1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28) | XS2054210252 | % | 500 | EUR | 88,294 | 441.470,00 | 0,26 |
| 2,2500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/26) | XS1843459600 | % | 600 | EUR | 100,005 | 600.030,00 | 0,36 |
| 1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28) | XS2052968596 | % | 600 | EUR | 91,683 | 550.098,00 | 0,33 |
| 2,3750 % United States of America DL-Notes 2013(20) | US912828A834 | % | 50 | USD | 101,277 | 45.530,19 | 0,03 |
| 1,1250 % United States of America DL-Notes 2016(21) | US912828S273 | % | 50 | USD | 100,992 | 45.401,99 | 0,03 |
| 1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(21) | US912828YJ31 | % | 50 | USD | 101,746 | 45.740,92 | 0,03 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | EUR | | 99.617,00 | 0,06 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 99.617,00 | 0,06 |
| 0,0000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | FR0013516069 | % | 100 | EUR | 99,617 | 99.617,00 | 0,06 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 160.571.738,36 | 96,30 |
| Derivate | | | | EUR | | 3.760.008,62 | 2,25 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | | 6.266.100,75 | 3,76 |
| Bankguthaben | | | | EUR | | 6.266.100,75 | 3,76 |
| Guthaben bei UBS Europe SE | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | |
| | | | 5.531.156,91 | EUR | | 5.531.156,91 | 3,32 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| | | | 817.404,54 | USD | | 734.943,84 | 0,44 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 489.133,23 | 0,29 |
| Zinsansprüche | | | | | | | |
| | | | 489.133,23 | EUR | | 489.133,23 | 0,29 |

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|------------|------|-----------------------|---------------------------------|
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | EUR | | -3.962.944,14 | -2,38 |
| Kredite bei UBS Europe SE | | | | | | | |
| EUR - Kredite (Variation Margin) | | | -3.676.667,81 | EUR | | -3.676.667,81 | -2,20 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin) | | | | | | | |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | -176.868,40 | USD | | -159.025,72 | -0,10 |
| | | | -135.941,83 | CHF | | -127.250,61 | -0,08 |
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -377.557,90 | -0,23 |
| Pauschalkommission | | | -321.121,05 | EUR | | -321.121,05 | -0,19 |
| Taxe d'abonnement | | | -56.436,85 | EUR | | -56.436,85 | -0,03 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 166.746.478,92 | 100,00 |
| Bantleon Opportunities L IA | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 123,31 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | EUR | | 123,13 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | EUR | | 123,13 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 474.674,362 | |
| Bantleon Opportunities L IT | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 173,27 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | EUR | | 173,01 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | EUR | | 173,01 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 239.229,232 | |
| Bantleon Opportunities L PA | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 94,03 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | EUR | | 93,89 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | EUR | | 93,89 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 390.134,706 | |

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|------|--|-----------------------|---------|------|--------------------|---------------------------------|
| Bantleon Opportunities L PT | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 115,16 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | EUR | | 114,99 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | EUR | | 114,99 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 256.629,143 | |
| Bantleon Opportunities L PT CHF (hedged) | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | CHF | | 91,87 | |
| Ausgabepreis 1) | | | | CHF | | 91,73 | |
| Rücknahmepreis 1) | | | | CHF | | 91,73 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 6.124,457 | |

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

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

Bantleon Opportunities L

Derivate zum 31.05.2020

Devisentermingeschäfte zum 31.05.2020

| | Währung | Betrag | Währung | Betrag | Verpflichtung in EUR | Fälligkeit | Unrealisiertes Ergebnis in EUR | Gegenpartei | |
|-------------------------------------|---------|------------|---------|--------|-------------------------|------------|-----------------------------------|-------------|--------------------------------------|
| Kauf | CHF | 550.000,00 | Verkauf | EUR | -522.783,38 | 514.836,66 | 15.07.2020 | -7.745,37 | State Street Bank International GmbH |
| Summe Devisentermingeschäfte | | | | | | | -7.745,37 | | |

Finanzterminkontrakte zum 31.05.2020

| Kontraktbezeichnung | Fälligkeit | Anzahl | Währung | Einstandspreis in Whg. | Tagespreis in Whg. | Verpflichtung in EUR | Unrealisiertes Ergebnis in EUR |
|--|------------|---------|---------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT | 21.09.2020 | 328,00 | USD | 138,8146 | 138,9844 | 40.988.020,72 | 50.689,30 |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.20 EUREX | 19.06.2020 | 63,00 | EUR | 10.572,3836 | 11.598,5000 | 18.555.279,75 | 1.616.262,48 |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.20 EUREX | 19.06.2020 | 571,00 | EUR | 2.780,6939 | 3.043,0000 | 17.416.642,00 | 1.498.681,58 |
| FUTURE EURO-BOBL 06.20 EUREX | 08.06.2020 | -329,00 | EUR | 136,1904 | 135,1200 | 44.454.480,00 | 352.590,00 |
| FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX | 08.06.2020 | 157,00 | EUR | 172,7316 | 172,4800 | 27.079.360,00 | -39.297,40 |
| FUTURE EURO-BUXL 06.20 EUREX | 08.06.2020 | -6,00 | EUR | 215,9453 | 212,1200 | 1.272.720,00 | 22.960,00 |
| FUTURE EURO-SCHATZ 06.20 EUREX | 08.06.2020 | -431,00 | EUR | 112,3465 | 112,0400 | 48.289.240,00 | 132.674,00 |
| FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.20 EUREX | 08.06.2020 | 117,00 | EUR | 141,4061 | 142,1100 | 16.626.870,00 | 82.512,15 |
| FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 09.20 CBOT | 21.09.2020 | 176,00 | USD | 156,7912 | 157,1094 | 40.988.020,72 | 50.681,89 |

Summe Finanzterminkontrakte

3.767.754,00

Summe Derivate

3.760.008,62

Bantleon Opportunities L

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

| | | Insgesamt |
|--|------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| - Zinsen aus Wertpapieren | EUR | 800.361,61 |
| - Zinsen aus Liquiditätsanlagen *) | EUR | -9.166,13 |
| - Sonstige Erträge | EUR | 693,92 |
| Summe der Erträge | EUR | 791.889,40 |
| II. Aufwendungen | | |
| - Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme | EUR | -11.433,37 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -1.054.264,06 |
| - Verwahrstellenvergütung | EUR | -150,00 |
| - Taxe d'abonnement | EUR | -21.569,19 |
| - Ausländische Quellensteuer | EUR | -44.301,44 |
| - Aufwandsausgleich | EUR | 41.741,99 |
| - Sonstige Aufwendungen | EUR | -28.903,44 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -1.118.879,50 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | -326.990,10 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne aus | EUR | 10.009.289,44 |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | 1.092.639,53 |
| - Devisentermingeschäften | EUR | 23.788,56 |
| - Finanzterminkontrakten | EUR | 8.869.232,91 |
| - Devisen | EUR | 23.628,44 |
| 2. Realisierte Verluste aus | EUR | -12.807.595,05 |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | -1.843.660,99 |
| - Devisentermingeschäften | EUR | -2.168,53 |
| - Finanzterminkontrakten | EUR | -10.930.425,49 |
| - Devisen | EUR | -31.340,03 |
| 3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **) | EUR | 34.691,02 |
| Realisiertes Ergebnis | EUR | -2.763.614,59 |
| V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -1.145.507,86 |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -1.062.173,12 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses | EUR | -2.207.680,98 |
| VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -5.298.285,67 |

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 9.429,98 EUR enthalten.

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

Bantleon Opportunities L

Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

| | | | | |
|--|-----|----------------|------------|-----------------------|
| I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes | | | EUR | 185.801.999,31 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | | EUR | -1.750.754,94 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR | -11.998.887,44 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 28.038.101,82 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -40.036.989,26 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | -7.592,33 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*) | | | EUR | -5.298.285,67 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | | EUR | 166.746.478,92 |

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

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 337.370,281 | EUR 40.933.682,59 | EUR 121,33 |
| 31.05.2019 | Stück 292.682,281 | EUR 36.204.536,23 | EUR 123,70 |
| 30.11.2019 | Stück 407.005,362 | EUR 52.551.588,31 | EUR 129,12 |
| 31.05.2020 | Stück 474.674,362 | EUR 58.530.578,43 | EUR 123,31 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 407.005,362 |
| Ausgegebene Anteile | 124.718,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -57.049,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 474.674,362 |

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 421.587,597 | EUR 69.029.964,04 | EUR 163,74 |
| 31.05.2019 | Stück 378.144,439 | EUR 64.524.751,20 | EUR 170,64 |
| 30.11.2019 | Stück 292.735,701 | EUR 52.140.609,55 | EUR 178,11 |
| 31.05.2020 | Stück 239.229,232 | EUR 41.451.996,83 | EUR 173,27 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 292.735,701 |
| Ausgegebene Anteile | 55.758,058 |
| Zurückgenommene Anteile | -109.264,527 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 239.229,232 |

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|-------------|--|---------------|---|-------|
| 30.11.2018 | Stück | 612.834,716 | EUR | 56.844.358,93 | EUR | 92,76 |
| 31.05.2019 | Stück | 510.255,326 | EUR | 48.378.207,95 | EUR | 94,81 |
| 30.11.2019 | Stück | 443.251,684 | EUR | 43.759.141,57 | EUR | 98,72 |
| 31.05.2020 | Stück | 390.134,706 | EUR | 36.683.721,61 | EUR | 94,03 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 443.251,684 |
| Ausgegebene Anteile | 7.331,792 |
| Zurückgenommene Anteile | -60.448,770 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 390.134,706 |

Bantleon Opportunities L

Bantleon Opportunities L PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 454.381,939 | EUR 49.823.003,21 | EUR 109,65 |
| 31.05.2019 | Stück 347.555,252 | EUR 39.614.733,99 | EUR 113,98 |
| 30.11.2019 | Stück 309.756,018 | EUR 36.762.934,86 | EUR 118,68 |
| 31.05.2020 | Stück 256.629,143 | EUR 29.553.474,61 | EUR 115,16 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 309.756,018 |
| Ausgegebene Anteile | 18.244,407 |
| Zurückgenommene Anteile | -71.371,282 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 256.629,143 |

Bantleon Opportunities L

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

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 12.698,457 | CHF 1.110.695,02 | CHF 87,47 |
| 31.05.2019 | Stück 9.177,457 | CHF 832.817,04 | CHF 90,75 |
| 30.11.2019 | Stück 6.852,457 | CHF 647.437,88 | CHF 94,48 |
| 31.05.2020 | Stück 6.124,457 | CHF 562.681,57 | CHF 91,87 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 6.852,457 |
| Ausgegebene Anteile | 164,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -892,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 6.124,457 |

Bantleon Opportunities World

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 36.569.704,17 | 102,90 |
| 1. Anleihen | 34.578.881,43 | 97,31 |
| 2. Derivate | 812.919,03 | 2,29 |
| 3. Bankguthaben | 1.001.546,57 | 2,82 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 176.357,14 | 0,50 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.033.216,21 | 2,90 |
| III. Fondsvermögen | 35.536.487,96 | 100,00 |

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

Bantleon Opportunities World

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|--------------|--|-----------------------|------------|---------|----------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 34.578.881,43 | 97,31 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | EUR | | 32.852.147,33 | 92,45 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 32.852.147,33 | 92,45 |
| 1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24) | XS1520899532 | % | 500 | EUR | 102,124 | 510.620,00 | 1,44 |
| 0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24) | XS1722558258 | % | 700 | EUR | 101,857 | 712.999,00 | 2,01 |
| 0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2 | XS1418849482 | % | 700 | EUR | 101,042 | 707.294,00 | 1,99 |
| 1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27) | BE6301510028 | % | 100 | EUR | 100,572 | 100.572,00 | 0,28 |
| 2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24) | XS1111428402 | % | 1.150 | EUR | 103,329 | 1.188.283,50 | 3,34 |
| 1,1250 % B.A.T. Capital Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(23/23) | XS1664644710 | % | 800 | EUR | 99,826 | 798.608,00 | 2,25 |
| 2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24) | IT0005359507 | % | 1.000 | EUR | 104,748 | 1.047.480,00 | 2,95 |
| 2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72 | BE0000332412 | % | 200 | EUR | 112,571 | 225.142,00 | 0,63 |
| 0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79 | BE0000339482 | % | 200 | EUR | 102,432 | 204.864,00 | 0,58 |
| 0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81 | BE0000341504 | % | 200 | EUR | 107,244 | 214.488,00 | 0,60 |
| 0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29) | BE0000347568 | % | 200 | EUR | 108,965 | 217.930,00 | 0,61 |
| 2,8750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(24) | FR0011390921 | % | 200 | EUR | 108,430 | 216.860,00 | 0,61 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028) | DE0001102440 | % | 100 | EUR | 108,363 | 108.363,00 | 0,30 |
| 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028) | DE0001102457 | % | 600 | EUR | 106,621 | 639.726,00 | 1,80 |
| 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029) | DE0001102465 | % | 100 | EUR | 106,807 | 106.807,00 | 0,30 |
| 0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2019(27) | FR0013413382 | % | 500 | EUR | 103,422 | 517.110,00 | 1,46 |
| 0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26) | DE000CZ40LQ7 | % | 600 | EUR | 101,876 | 611.256,00 | 1,72 |
| 1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27) | XS1180130939 | % | 600 | EUR | 107,778 | 646.668,00 | 1,82 |
| 0,5710 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27) | FR0013495181 | % | 100 | EUR | 101,950 | 101.950,00 | 0,29 |
| 0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26) | XS1943455185 | % | 300 | EUR | 103,638 | 310.914,00 | 0,87 |
| 0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL] | DE000A2AASB4 | % | 800 | EUR | 103,160 | 825.280,00 | 2,32 |
| 0,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(27/27) | XS2103014291 | % | 100 | EUR | 98,795 | 98.795,00 | 0,28 |
| 1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24) | XS1471646965 | % | 1.000 | EUR | 101,957 | 1.019.570,00 | 2,87 |
| 1,8750 % Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26) | XS1677912393 | % | 400 | EUR | 97,178 | 388.712,00 | 1,09 |
| 3,2500 % Frankreich EO-OAT 2011(21) | FR0011059088 | % | 200 | EUR | 105,289 | 210.578,00 | 0,59 |
| 3,0000 % Frankreich EO-OAT 2012(22) | FR0011196856 | % | 500 | EUR | 106,768 | 533.840,00 | 1,50 |
| 1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24) | FR0011962398 | % | 700 | EUR | 110,133 | 770.931,00 | 2,17 |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25) | FR0012517027 | % | 600 | EUR | 104,759 | 628.554,00 | 1,77 |
| 1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27) | FR0013250560 | % | 500 | EUR | 108,889 | 544.445,00 | 1,53 |
| 0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28) | FR0013341682 | % | 100 | EUR | 107,779 | 107.779,00 | 0,30 |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29) | FR0013407236 | % | 600 | EUR | 105,640 | 633.840,00 | 1,78 |
| 0,9550 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23) | XS1485748393 | % | 300 | EUR | 94,329 | 282.987,00 | 0,80 |
| 3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25) | XS2149207354 | % | 100 | EUR | 110,795 | 110.795,00 | 0,31 |
| 1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S | XS1577951129 | % | 400 | EUR | 97,800 | 391.200,00 | 1,10 |
| 1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26) | XS1654229373 | % | 800 | EUR | 100,401 | 803.208,00 | 2,26 |

Bantleon Opportunities World

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|---------|---------|--------------------|---------------------------------|
| 0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580 | DE000HSH5Y29 | % | 500 | EUR | 101,616 | 508.080,00 | 1,43 |
| 0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2017(23) | XS1590565112 | % | 500 | EUR | 101,667 | 508.335,00 | 1,43 |
| 0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26) | XS2057917366 | % | 300 | EUR | 100,874 | 302.622,00 | 0,85 |
| 0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26) | AT0000A2AYL3 | % | 400 | EUR | 100,635 | 402.540,00 | 1,13 |
| 1,8750 % ING Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2013(23) | XS0935034651 | % | 500 | EUR | 106,334 | 531.670,00 | 1,50 |
| 0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28) | XS2115091717 | % | 100 | EUR | 96,334 | 96.334,00 | 0,27 |
| 2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) | IT0005045270 | % | 200 | EUR | 107,040 | 214.080,00 | 0,60 |
| 1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) | IT0005086886 | % | 500 | EUR | 101,780 | 508.900,00 | 1,43 |
| 2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) | IT0005127086 | % | 600 | EUR | 105,125 | 630.750,00 | 1,77 |
| 0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23) | IT0005172322 | % | 300 | EUR | 101,189 | 303.567,00 | 0,85 |
| 0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23) | IT0005215246 | % | 500 | EUR | 100,153 | 500.765,00 | 1,41 |
| 0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22) | IT0005277444 | % | 500 | EUR | 101,056 | 505.280,00 | 1,42 |
| 2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27) | IT0005274805 | % | 400 | EUR | 105,242 | 420.968,00 | 1,18 |
| 2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) | IT0005323032 | % | 500 | EUR | 104,918 | 524.590,00 | 1,48 |
| 0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25) | IT0005386245 | % | 200 | EUR | 97,489 | 194.978,00 | 0,55 |
| 3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29) | IT0005365165 | % | 350 | EUR | 113,288 | 396.508,00 | 1,12 |
| 0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28) | XS2123320033 | % | 100 | EUR | 96,463 | 96.463,00 | 0,27 |
| 2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2016(23) | XS1401114811 | % | 500 | EUR | 104,008 | 520.040,00 | 1,46 |
| 0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.30 v.16(26) | DE000A14J0H9 | % | 500 | EUR | 101,924 | 509.620,00 | 1,43 |
| 0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26) | XS1423753463 | % | 400 | EUR | 104,186 | 416.744,00 | 1,17 |
| 2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24) | NL0010733424 | % | 200 | EUR | 110,786 | 221.572,00 | 0,62 |
| 0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24) | XS1959949196 | % | 1.000 | EUR | 101,623 | 1.016.230,00 | 2,86 |
| 0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25) | XS2079316753 | % | 300 | EUR | 100,195 | 300.585,00 | 0,85 |
| 1,2000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2015(25) | AT0000A1FAP5 | % | 400 | EUR | 108,836 | 435.344,00 | 1,23 |
| 1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26) | XS1489391109 | % | 900 | EUR | 99,619 | 896.571,00 | 2,52 |
| 2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26) | PTOTETOE0012 | % | 400 | EUR | 117,112 | 468.448,00 | 1,32 |
| 0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(23/23) | FR0013412699 | % | 400 | EUR | 95,861 | 383.444,00 | 1,08 |
| 2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24) | XS1091654761 | % | 300 | EUR | 103,366 | 310.098,00 | 0,87 |
| 1,3750 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.MTN 2017(28) | XS1718316281 | % | 400 | EUR | 99,749 | 398.996,00 | 1,12 |
| 5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28) | ES00000124C5 | % | 300 | EUR | 139,686 | 419.058,00 | 1,18 |
| 0,7500 % Spanien EO-Bonos 2016(21) | ES00000128B8 | % | 400 | EUR | 101,348 | 405.392,00 | 1,14 |
| 0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23) | ES0000012B62 | % | 700 | EUR | 101,892 | 713.244,00 | 2,01 |
| 1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28) | ES0000012B88 | % | 400 | EUR | 108,646 | 434.584,00 | 1,22 |
| 0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24) | ES0000012E85 | % | 500 | EUR | 101,721 | 508.605,00 | 1,43 |
| 0,6000 % Spanien EO-Bonos 2019(29) | ES0000012F43 | % | 100 | EUR | 101,450 | 101.450,00 | 0,29 |
| 1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26) | ES00000128H5 | % | 300 | EUR | 107,496 | 322.488,00 | 0,91 |
| 1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25) | IT0005364663 | % | 500 | EUR | 105,304 | 526.520,00 | 1,48 |
| 0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26) | AT000B122031 | % | 300 | EUR | 102,996 | 308.988,00 | 0,87 |
| 8,1250 % United States of America DL-Notes 1991(21) | US912810EK08 | % | 50 | USD | 109,547 | 49.247,83 | 0,14 |

Bantleon Opportunities World

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|---------|----------------------|---------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | EUR | | 1.627.117,10 | 4,58 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 1.627.117,10 | 4,58 |
| 0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24) | XS2075185228 | % | 600 | EUR | 90,792 | 544.752,00 | 1,53 |
| 1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29) | XS2082472122 | % | 400 | EUR | 98,585 | 394.340,00 | 1,11 |
| 0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28) | XS2168625544 | % | 100 | EUR | 99,715 | 99.715,00 | 0,28 |
| 1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28) | XS2054210252 | % | 200 | EUR | 88,294 | 176.588,00 | 0,50 |
| 1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28) | XS2052968596 | % | 300 | EUR | 91,683 | 275.049,00 | 0,77 |
| 2,3750 % United States of America DL-Notes 2013(20) | US912828A834 | % | 50 | USD | 101,277 | 45.530,19 | 0,13 |
| 1,1250 % United States of America DL-Notes 2016(21) | US912828S273 | % | 50 | USD | 100,992 | 45.401,99 | 0,13 |
| 1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(21) | US912828YJ31 | % | 50 | USD | 101,746 | 45.740,92 | 0,13 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | EUR | | 99.617,00 | 0,28 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 99.617,00 | 0,28 |
| 0,0000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | FR0013516069 | % | 100 | EUR | 99,617 | 99.617,00 | 0,28 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 34.578.881,43 | 97,31 |
| Derivate | | | | EUR | | 812.919,03 | 2,29 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | | 1.001.546,57 | 2,82 |
| Bankguthaben | | | | EUR | | 1.001.546,57 | 2,82 |
| Guthaben bei UBS Europe SE | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | 519.460,07 | 1,46 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | 110.417,43 | 0,35 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin) | | | | | | 18.822.300,00 | 0,44 |
| | | | | | | 192.480,30 | 0,49 |
| | | | | | | 251.400,00 | 0,08 |

Bantleon Opportunities World

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|------------|------|----------------------|---------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 176.357,14 | 0,50 |
| Zinsansprüche | | | 176.357,14 | EUR | | 176.357,14 | 0,50 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | EUR | | -959.311,88 | -2,70 |
| Kredite bei UBS Europe SE | | | | | | | |
| EUR - Kredite (Variation Margin) | | | -447.182,50 | EUR | | -447.182,50 | -1,26 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin) | | | | | | | |
| | | | -30.220.312,00 | JPY | | -252.243,31 | -0,71 |
| | | | -206.436,08 | USD | | -185.610,58 | -0,52 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| | | | -640.284,38 | HKD | | -74.275,49 | -0,21 |
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -73.904,33 | -0,20 |
| Pauschalkommission | | | -61.546,47 | EUR | | -61.546,47 | -0,17 |
| Taxe d'abonnement | | | -12.357,86 | EUR | | -12.357,86 | -0,03 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 35.536.487,96 | 100,00 |
| Bantleon Opportunities World IA | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 100,81 | |
| Ausgabepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 100,81 | |
| Rücknahmepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 100,81 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 328.102,000 | |
| Bantleon Opportunities World IT | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 113,71 | |
| Ausgabepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 113,71 | |
| Rücknahmepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 113,71 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 3.962,803 | |

Bantleon Opportunities World

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|---------|------|--------------------|---------------------------------|
| Bantleon Opportunities World PA | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 98,95 | |
| Ausgabepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 98,95 | |
| Rücknahmepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 98,95 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 13.043,403 | |
| Bantleon Opportunities World PT | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 108,40 | |
| Ausgabepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 108,40 | |
| Rücknahmepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 108,40 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 6.982,003 | |

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

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

Bantleon Opportunities World

Derivate zum 31.05.2020

Finanzterminkontrakte zum 31.05.2020

| Kontraktbezeichnung | Fälligkeit | Anzahl | Währung | Einstandspreis in Whg. | Tagespreis in Whg. | Verpflichtung in EUR | Unrealisiertes Ergebnis in EUR |
|--|------------|--------|---------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.20 CBOT | 21.09.2020 | 65,00 | USD | 138,7990 | 138,9844 | 8.122.626,06 | 10.956,85 |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.20 EUREX | 19.06.2020 | 7,00 | EUR | 10.572,3677 | 11.598,5000 | 2.061.697,75 | 179.587,50 |
| FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.20 CME | 19.06.2020 | 14,00 | USD | 2.809,0486 | 3.007,0000 | 1.916.037,58 | 124.617,88 |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.20 EUREX | 19.06.2020 | 63,00 | EUR | 2.782,8108 | 3.043,0000 | 1.921.626,00 | 164.020,00 |
| FUTURE EURO-BOBL 06.20 EUREX | 08.06.2020 | -19,00 | EUR | 136,0655 | 135,1200 | 2.567.280,00 | 17.990,00 |
| FUTURE EURO-BUND 06.20 EUREX | 08.06.2020 | -24,00 | EUR | 174,6749 | 172,4800 | 4.139.520,00 | 52.710,00 |
| FUTURE EURO-SCHATZ 06.20 EUREX | 08.06.2020 | -81,00 | EUR | 112,4287 | 112,0400 | 9.075.240,00 | 31.590,00 |
| FUTURE HANG SENG INDEX 06.20 HKFE | 29.06.2020 | 12,00 | HKD | 23.188,5658 | 22.723,0000 | 1.598.172,01 | -32.365,09 |
| FUTURE NIKKEI 225 INDEX 06.20 SGX | 11.06.2020 | 21,00 | JPY | 18.912,7670 | 21.760,0000 | 1.917.412,00 | 249.614,06 |
| FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 09.20 CBOT | 21.09.2020 | 47,00 | USD | 156,7755 | 157,1094 | 6.639.220,13 | 14.197,83 |
| Summe Finanzterminkontrakte | | | | | | | 812.919,03 |
| Summe Derivate | | | | | | | 812.919,03 |

Bantleon Opportunities World

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

| | | Insgesamt |
|--|------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| - Zinsen aus Wertpapieren | EUR | 200.061,69 |
| - Zinsen aus Liquiditätsanlagen *) | EUR | -2.056,22 |
| Summe der Erträge | EUR | 198.005,47 |
| II. Aufwendungen | | |
| - Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme | EUR | -6.668,98 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -360.415,99 |
| - Verwahrstellenvergütung | EUR | -50,00 |
| - Taxe d'abonnement | EUR | -2.840,19 |
| - Aufwandsausgleich | EUR | 180.683,29 |
| - Sonstige Aufwendungen | EUR | -12.669,13 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -201.961,00 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | -3.955,53 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne aus | | EUR |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | 865.721,81 |
| - Finanzterminkontrakten | EUR | 1.750.279,72 |
| - Devisen | EUR | 13.467,43 |
| 2. Realisierte Verluste aus | | EUR |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | -563.840,34 |
| - Devisentermingeschäften | EUR | -1.398,49 |
| - Finanzterminkontrakten | EUR | -1.687.189,13 |
| - Devisen | EUR | -10.677,02 |
| 3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **) | | EUR |
| | | 26.899,14 |
| Realisiertes Ergebnis | EUR | 393.263,12 |
| V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -2.639.485,78 |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -374.291,26 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses | EUR | -3.013.777,04 |
| VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -2.624.469,45 |

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 3.489,79 EUR enthalten.

Bantleon Opportunities World

Entwicklung des Fondsvermögens

2019/2020

| | | | |
|--|-----|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes | | EUR | 115.606.863,50 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | EUR | -1.454.522,88 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -77.295.566,51 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 483.608,22 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen **) | EUR | -77.779.174,73 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 1.304.183,30 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*) | | EUR | -2.624.469,45 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | EUR | 35.536.487,96 |

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

***) Die Position Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Anteilklasse 7734T5 per 28.02.2020 in Höhe von -970,88 EUR.

Bantleon Opportunities World

Bantleon Opportunities World IA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------------|--|----------------|---|--------|
| 30.11.2018 | Stück | 1.254.392,000 | EUR | 128.941.637,80 | EUR | 102,79 |
| 31.05.2019 | Stück | 1.045.838,000 | EUR | 107.488.702,40 | EUR | 102,78 |
| 30.11.2019 | Stück | 718.121,000 | EUR | 74.794.359,76 | EUR | 104,15 |
| 31.05.2020 | Stück | 328.102,000 | EUR | 33.041.095,73 | EUR | 100,81 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 718.121,000 |
| Ausgegebene Anteile | 4.461,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -394.480,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 328.102,000 |

Bantleon Opportunities World

Bantleon Opportunities World IT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 334.650,364 | EUR 37.226.494,42 | EUR 111,24 |
| 31.05.2019 | Stück 332.559,313 | EUR 37.797.839,87 | EUR 113,66 |
| 30.11.2019 | Stück 328.612,549 | EUR 37.851.003,85 | EUR 115,18 |
| 31.05.2020 | Stück 3.962,803 | EUR 450.135,68 | EUR 113,71 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 328.612,549 |
| Ausgegebene Anteile | 76,428 |
| Zurückgenommene Anteile | -324.726,174 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 3.962,803 |

Bantleon Opportunities World

Bantleon Opportunities World PA Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 37.492,120 | EUR 3.792.508,05 | EUR 101,15 |
| 31.05.2019 | Stück 25.533,768 | EUR 2.589.012,14 | EUR 101,40 |
| 30.11.2019 | Stück 18.100,203 | EUR 1.855.245,16 | EUR 102,50 |
| 31.05.2020 | Stück 13.043,403 | EUR 1.289.223,90 | EUR 98,95 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 18.100,203 |
| Ausgegebene Anteile | 222,200 |
| Zurückgenommene Anteile | -5.279,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 13.043,403 |

Bantleon Opportunities World

Bantleon Opportunities World PT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.11.2018 | Stück 13.666,445 | EUR 1.460.559,58 | EUR 106,87 |
| 31.05.2019 | Stück 11.244,721 | EUR 1.224.755,00 | EUR 108,92 |
| 30.11.2019 | Stück 9.138,760 | EUR 1.006.209,25 | EUR 110,10 |
| 31.05.2020 | Stück 6.982,003 | EUR 756.032,65 | EUR 108,40 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 9.138,760 |
| Ausgegebene Anteile | 43,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -2.199,757 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 6.982,003 |

Bantleon Reserve

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 154.821.113,87 | 100,04 |
| 1. Anleihen | 151.140.975,20 | 97,66 |
| 2. Bankguthaben | 2.690.784,19 | 1,74 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 989.354,48 | 0,64 |
| II. Verbindlichkeiten | -60.225,06 | -0,04 |
| III. Fondsvermögen | 154.760.888,81 | 100,00 |

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

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|--------------|--|-----------------------|------------|---------|-----------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 151.140.975,20 | 97,66 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | EUR | | 142.247.552,20 | 91,91 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 142.247.552,20 | 91,91 |
| 1,2500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2017(17/24) | FR0013233384 | % | 800 | EUR | 95,032 | 760.256,00 | 0,49 |
| 2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1033736890 | % | 2.000 | EUR | 101,711 | 2.034.220,00 | 1,31 |
| 1,1250 % Achmea Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22) | XS1222422856 | % | 1.000 | EUR | 100,775 | 1.007.750,00 | 0,65 |
| 2,2500 % alstria office REIT-AG Anleihe v.2015(2015/2021) | XS1323052180 | % | 2.000 | EUR | 100,479 | 2.009.580,00 | 1,30 |
| 0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22) | BE6285452460 | % | 1.000 | EUR | 100,777 | 1.007.770,00 | 0,65 |
| 1,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/21) | FR0012300820 | % | 1.000 | EUR | 100,183 | 1.001.830,00 | 0,65 |
| 4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2011(21) | FR0011033125 | % | 1.000 | EUR | 104,064 | 1.040.640,00 | 0,67 |
| 0,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22) | IT0005090516 | % | 2.000 | EUR | 101,238 | 2.024.760,00 | 1,31 |
| 3,6250 % Bank of IreI.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2013(20) | XS0975903112 | % | 1.500 | EUR | 101,284 | 1.519.260,00 | 0,98 |
| 2,1250 % Barclays Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1035751764 | % | 500 | EUR | 101,447 | 507.235,00 | 0,33 |
| 0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/22) | XS1840614900 | % | 1.000 | EUR | 100,367 | 1.003.670,00 | 0,65 |
| 1,2500 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2015(22) | IT0005140188 | % | 5.500 | EUR | 101,225 | 5.567.375,00 | 3,60 |
| 0,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22) | XS1910245593 | % | 400 | EUR | 99,787 | 399.148,00 | 0,26 |
| 0,5000 % BPER Banca S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2015(20) | IT0005120198 | % | 3.500 | EUR | 100,099 | 3.503.465,00 | 2,26 |
| 2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2013(21) | XS0954928783 | % | 1.500 | EUR | 101,860 | 1.527.900,00 | 0,99 |
| 1,4230 % CETIN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(21) | XS1529934801 | % | 2.400 | EUR | 100,730 | 2.417.520,00 | 1,56 |
| 5,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2009(21) | XS0458257796 | % | 1.000 | EUR | 105,677 | 1.056.770,00 | 0,68 |
| 2,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 12(22) | FR0011356997 | % | 1.000 | EUR | 106,408 | 1.064.080,00 | 0,69 |
| 0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 15(20) | FR0013031614 | % | 1.500 | EUR | 100,263 | 1.503.945,00 | 0,97 |
| 3,5000 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(20) | FR0010910620 | % | 2.000 | EUR | 100,160 | 2.003.200,00 | 1,29 |
| 4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22) | FR0011053255 | % | 2.000 | EUR | 107,017 | 2.140.340,00 | 1,38 |
| 0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2014(21) | IT0005066763 | % | 3.000 | EUR | 101,236 | 3.037.080,00 | 1,96 |
| 0,0420 % Daimler Intl Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22) | DE000A19HBM3 | % | 1.000 | EUR | 97,996 | 979.960,00 | 0,63 |
| 0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22) | DE000A190ND6 | % | 1.000 | EUR | 98,656 | 986.560,00 | 0,64 |
| 0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24) | DE000A194DD9 | % | 900 | EUR | 98,652 | 887.868,00 | 0,57 |
| 0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23) | DE000A2R9ZT1 | % | 100 | EUR | 96,691 | 96.691,00 | 0,06 |
| 0,5000 % Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1390245329 | % | 1.500 | EUR | 100,352 | 1.505.280,00 | 0,97 |
| 0,0000 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/22) | FR0013444502 | % | 1.000 | EUR | 99,216 | 992.160,00 | 0,64 |
| 0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15261 v.17(21) | DE000A2DASJ1 | % | 1.000 | EUR | 100,319 | 1.003.190,00 | 0,65 |
| 0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23) | XS2103015009 | % | 1.800 | EUR | 98,762 | 1.777.716,00 | 1,15 |
| 1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(23) | XS1558083652 | % | 1.900 | EUR | 104,183 | 1.979.477,00 | 1,28 |
| 2,1250 % EXOR N.V. EO-Notes 2015(22/22) | XS1329671132 | % | 700 | EUR | 103,207 | 722.449,00 | 0,47 |
| 2,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Notes 2013(23) | BE0002443183 | % | 1.000 | EUR | 108,158 | 1.081.580,00 | 0,70 |
| 5,2500 % FMC Finance VII S.A. EO-Notes 2011(11/21) | XS0576395478 | % | 1.000 | EUR | 103,148 | 1.031.480,00 | 0,67 |
| 0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1 | XS1554373164 | % | 1.000 | EUR | 100,117 | 1.001.170,00 | 0,65 |

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|---------|---------|--------------------|---------------------------------|
| 0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023) | XS2084510069 | % | 500 | EUR | 98,380 | 491.900,00 | 0,32 |
| 0,0310 % Gecina S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22) | FR0013266343 | % | 500 | EUR | 98,942 | 494.710,00 | 0,32 |
| 0,2500 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.15(20)TR.A DIP S.2512 | DE000HSH5W21 | % | 4.700 | EUR | 100,234 | 4.710.998,00 | 3,04 |
| 0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.15(22)TR.A DIP S.2419 | DE000HSH40E5 | % | 3.000 | EUR | 101,915 | 3.057.450,00 | 1,98 |
| 0,1000 % Hamburg Commercial Bank AG OPF v.17(20) DIP S.2682 | DE000HSH6KQ4 | % | 3.000 | EUR | 100,060 | 3.001.800,00 | 1,94 |
| 2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(22/23) | XS1387174375 | % | 1.200 | EUR | 102,426 | 1.229.112,00 | 0,79 |
| 0,7500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-T.Mort.Cov.Nts 14(21) | XS1112184715 | % | 2.000 | EUR | 101,221 | 2.024.420,00 | 1,31 |
| 0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26) | AT0000A2AYL3 | % | 1.000 | EUR | 100,635 | 1.006.350,00 | 0,65 |
| 0,5000 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/21) | XS1558013014 | % | 2.600 | EUR | 99,511 | 2.587.286,00 | 1,67 |
| 0,7500 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1368576572 | % | 500 | EUR | 100,498 | 502.490,00 | 0,32 |
| 2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1077772538 | % | 1.500 | EUR | 101,002 | 1.515.030,00 | 0,98 |
| 1,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2015(15/21) | XS1330300341 | % | 884 | EUR | 100,055 | 884.486,20 | 0,57 |
| 0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20) | IT0005142143 | % | 2.000 | EUR | 100,270 | 2.005.400,00 | 1,30 |
| 2,3000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21) | IT0005348443 | % | 3.000 | EUR | 102,774 | 3.083.220,00 | 1,99 |
| 1,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(22) | IT0005366007 | % | 3.000 | EUR | 101,276 | 3.038.280,00 | 1,96 |
| 1,6250 % KA Finanz AG EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1033673440 | % | 5.000 | EUR | 101,312 | 5.065.600,00 | 3,27 |
| 0,3750 % KA Finanz AG EO-Medium-Term Nts 2015(20) | XS1270771006 | % | 1.000 | EUR | 100,127 | 1.001.270,00 | 0,65 |
| 1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1418631930 | % | 3.000 | EUR | 98,867 | 2.966.010,00 | 1,92 |
| 2,6250 % Leeds Building Society EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1050840724 | % | 200 | EUR | 101,476 | 202.952,00 | 0,13 |
| 0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/24) | FR0013482817 | % | 1.600 | EUR | 99,023 | 1.584.368,00 | 1,02 |
| 0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2025) | XS2102916793 | % | 300 | EUR | 99,214 | 297.642,00 | 0,19 |
| 2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2016(23) | XS1401114811 | % | 1.000 | EUR | 104,008 | 1.040.080,00 | 0,67 |
| 3,8750 % National Westminster Bank PLC EO-Med.-Term Cov.Bd. 2010(20) | XS0551478844 | % | 3.500 | EUR | 101,556 | 3.554.460,00 | 2,30 |
| 4,6250 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2011(21) | XS0589642049 | % | 1.500 | EUR | 103,294 | 1.549.410,00 | 1,00 |
| 0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23) | XS1432510631 | % | 2.500 | EUR | 101,375 | 2.534.375,00 | 1,64 |
| 0,2500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 17(21) | XS1569741884 | % | 6.500 | EUR | 100,439 | 6.528.535,00 | 4,22 |
| 0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25) | XS2079316753 | % | 900 | EUR | 100,195 | 901.755,00 | 0,58 |
| 2,3750 % O2 Telefónica Dtltd. Finanzier. Anleihe v.2014(2021) | XS1025752293 | % | 2.000 | EUR | 101,231 | 2.024.620,00 | 1,31 |
| 0,7500 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2015(22) | XS1196759010 | % | 1.000 | EUR | 100,914 | 1.009.140,00 | 0,65 |
| 0,2500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2015(20) | XS1324085569 | % | 1.000 | EUR | 100,266 | 1.002.660,00 | 0,65 |
| 2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23) | XS1429673327 | % | 800 | EUR | 103,125 | 825.000,00 | 0,53 |
| 1,1250 % Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2014(14/21) | FR0012384634 | % | 500 | EUR | 100,631 | 503.155,00 | 0,33 |
| 0,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21) | FR0013218153 | % | 2.300 | EUR | 97,688 | 2.246.824,00 | 1,45 |
| 2,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20) | XS1334225361 | % | 2.500 | EUR | 100,947 | 2.523.675,00 | 1,63 |
| 1,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1077584024 | % | 1.500 | EUR | 97,029 | 1.455.435,00 | 0,94 |
| 0,8750 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2019(22) | XS1936784831 | % | 1.500 | EUR | 100,183 | 1.502.745,00 | 0,97 |
| 1,5000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2015(20) | XS1316037545 | % | 1.500 | EUR | 100,578 | 1.508.670,00 | 0,97 |
| 1,6250 % Santander UK PLC EO-Med.-T. Mortg.Cov.Bds13(20) | XS0997328066 | % | 4.500 | EUR | 100,904 | 4.540.680,00 | 2,93 |
| 0,8750 % Santander UK PLC EO-Medium-Term Notes 2015(20) | XS1325080890 | % | 800 | EUR | 100,385 | 803.080,00 | 0,52 |
| 1,8750 % Société Foncière Lyonnaise SA EO-Obl. 2014(14/21) | FR0012346856 | % | 1.500 | EUR | 101,009 | 1.515.135,00 | 0,98 |
| 3,7500 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2013(20) | XS0953958641 | % | 2.500 | EUR | 100,195 | 2.504.875,00 | 1,62 |

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|---------|-----------------------|---------------------------------|
| 2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21) | XS1077088984 | % | 1.000 | EUR | 102,105 | 1.021.050,00 | 0,66 |
| 1,2500 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1105680703 | % | 1.300 | EUR | 101,404 | 1.318.252,00 | 0,85 |
| 0,8920 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) | FR0013394681 | % | 1.200 | EUR | 101,556 | 1.218.672,00 | 0,79 |
| 0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(21) | XS1586555606 | % | 2.500 | EUR | 99,442 | 2.486.050,00 | 1,61 |
| 0,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/23) | DE000A2R8NC5 | % | 700 | EUR | 98,200 | 687.400,00 | 0,44 |
| 0,5000 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(20) | XS1248340587 | % | 2.000 | EUR | 100,041 | 2.000.820,00 | 1,29 |
| 1,2500 % Yorkshire Building Society EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1076256400 | % | 500 | EUR | 101,370 | 506.850,00 | 0,33 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | EUR | | 8.893.423,00 | 5,75 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | EUR | | 8.893.423,00 | 5,75 |
| 0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(21) | ES0413860398 | % | 2.000 | EUR | 101,482 | 2.029.640,00 | 1,31 |
| 0,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(20) | ES0413860455 | % | 1.500 | EUR | 100,017 | 1.500.255,00 | 0,97 |
| 1,1250 % BANKIA S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22) | ES0413307101 | % | 1.000 | EUR | 102,779 | 1.027.790,00 | 0,66 |
| 0,0310 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA EO-MT-Bonos 2017(20) | ES0378641304 | % | 1.500 | EUR | 100,009 | 1.500.135,00 | 0,97 |
| 1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A | XS1165754851 | % | 1.400 | EUR | 101,172 | 1.416.408,00 | 0,92 |
| 0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23) | XS2054209320 | % | 1.500 | EUR | 94,613 | 1.419.195,00 | 0,92 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 151.140.975,20 | 97,66 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | EUR | | 2.690.784,19 | 1,74 |
| Bankguthaben | | | | EUR | | 2.690.784,19 | 1,74 |
| Guthaben bei UBS Europe SE | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | 2.690.784,19 | EUR | | 2.690.784,19 | 1,74 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | | 989.354,48 | 0,64 |
| Zinsansprüche | | | 989.354,48 | EUR | | 989.354,48 | 0,64 |
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -60.225,06 | -0,04 |
| Pauschalkommission | | | -39.237,60 | EUR | | -39.237,60 | -0,03 |
| Taxe d'abonnement | | | -20.987,46 | EUR | | -20.987,46 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 154.760.888,81 | 100,00 |

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 31.05.2020 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|------------------------------|------|--|-----------------------|---------|------|--------------------|---------------------------------|
| Bantleon Reserve - IA | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 85,05 | |
| Ausgabepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 85,05 | |
| Rücknahmepreis ¹⁾ | | | | EUR | | 85,05 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 1.819.648,855 | |

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

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

Bantleon Reserve

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

| | | | Insgesamt |
|--|-----|---------------|----------------------|
| I. Erträge | | | |
| - Zinsen aus Wertpapieren | | EUR | 1.043.212,05 |
| - Zinsen aus Liquiditätsanlagen *) | | EUR | -16.630,29 |
| Summe der Erträge | | EUR | 1.026.581,76 |
| II. Aufwendungen | | | |
| - Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme | | EUR | -3.450,25 |
| - Verwaltungsvergütung | | EUR | -126.306,80 |
| - Taxe d'abonnement | | EUR | -8.119,51 |
| - Aufwandsausgleich | | EUR | 12.454,46 |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -125.422,10 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | 901.159,66 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne aus | | EUR | 13.329,20 |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | 13.329,20 | |
| 2. Realisierte Verluste aus | | EUR | -1.297.437,47 |
| - Wertpapiergeschäften | EUR | -1.297.437,46 | |
| - Devisen | EUR | -0,01 | |
| 3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **) | | EUR | 7.964,43 |
| Realisiertes Ergebnis | | EUR | -1.276.143,84 |
| V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | | |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -28.602,27 |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -942.735,70 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses | | EUR | -971.337,97 |
| VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | EUR | -1.346.322,15 |

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 16.630,29 EUR enthalten.

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

Bantleon Reserve

| Entwicklung des Fondsvermögens | | 2019/2020 | |
|--|-----|------------------|-----------------------|
| I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes | | EUR | 164.532.000,04 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | EUR | -819.631,54 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -7.571.714,28 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 50.749.115,37 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -58.320.829,65 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -33.443,26 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes*) | | EUR | -1.346.322,15 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | EUR | 154.760.888,81 |

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

Bantleon Reserve

Bantleon Reserve - IA Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------------|--|----------------|---|-------|
| 30.11.2018 | Stück | 3.161.625,855 | EUR | 274.640.124,52 | EUR | 86,87 |
| 31.05.2019 | Stück | 2.532.658,937 | EUR | 217.984.311,15 | EUR | 86,07 |
| 30.11.2019 | Stück | 1.909.569,481 | EUR | 164.532.000,04 | EUR | 86,16 |
| 31.05.2020 | Stück | 1.819.648,855 | EUR | 154.760.888,81 | EUR | 85,05 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|----------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.909.569,481 |
| Ausgegebene Anteile | 594.306,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -684.226,626 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 1.819.648,855 |