

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

		EUR	711.772.682,14
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 Anteilumlaufs 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)Ausg.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 Gázip. 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-Bundes anl. 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

		EUR	
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

			EUR	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