



BANTLEON TOP 35

AKTIEN

**Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.09.2024 – 28.02.2025**

Herausgeber dieses Halbjahresberichtes:

BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

<https://www.bantleon.com>

Hinweis:

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.

BANTLEON

Institutional Investing

**Halbjahresbericht
BANTLEON TOP 35 Aktien
für den Zeitraum
01.09.2024 - 28.02.2025**

Halbjahresbericht für BANTLEON TOP 35 Aktien

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	279.132.860,11	100,64
1. Aktien und aktienähnlich	268.532.099,78	96,81
2. Investmentanteile	10.162.539,00	3,66
3. Forderungen	438.221,33	0,16
II. Verbindlichkeiten	-1.761.399,39	-0,64
III. Fondsvermögen	277.371.460,72	100,00

Halbjahresbericht für BANTLEON TOP 35 Aktien

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	268.532.099,78	96,81	
Aktien										
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	63.270	63.270	0	EUR	33,9900	2.150.547,30	0,78
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	41.594	7.280	0	EUR	174,5400	7.259.816,76	2,62
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	23.350	4.090	0	EUR	333,3000	7.782.555,00	2,81
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	33.825	33.825	0	EUR	68,9000	2.330.542,50	0,84
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	75.110	75.110	0	EUR	57,7600	4.338.353,60	1,56
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	27.756	8.000	0	EUR	699,1000	19.404.219,60	7,00
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	129.945	22.750	29.775	EUR	37,7100	4.900.225,95	1,77
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	450.465	450.465	188.530	EUR	12,8900	5.806.493,85	2,09
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	1.463.290	1.010.030	0	EUR	6,1980	9.069.471,42	3,27
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	102.475	102.475	0	EUR	48,7650	4.997.193,38	1,80
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	76.820	76.820	0	EUR	22,7450	1.747.270,90	0,63
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	29.520	29.520	0	EUR	83,6200	2.468.462,40	0,89
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	73.485	73.485	55.700	EUR	72,6100	5.335.745,85	1,92
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	36.520	6.400	30.120	EUR	94,9000	3.465.748,00	1,25
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	53.840	9.430	0	EUR	41,4800	2.233.283,20	0,81
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	85.780	15.020	0	EUR	68,4200	5.869.067,60	2,12
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	114.090	19.980	0	EUR	37,4300	4.270.388,70	1,54
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	336.100	252.735	0	EUR	34,4200	11.568.562,00	4,17
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	550.500	96.390	0	EUR	6,9870	3.846.343,50	1,39
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	317.510	55.600	0	EUR	17,3900	5.521.498,90	1,99
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	203.195	35.580	283.185	EUR	14,0740	2.859.766,43	1,03
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	23.120	4.050	0	EUR	288,4000	6.667.808,00	2,40
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	58.960	11.650	46.090	EUR	38,2200	2.253.451,20	0,81
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	1.085	190	0	EUR	2.714,0000	2.944.690,00	1,06
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	394.210	69.020	0	EUR	13,8000	5.440.098,00	1,96
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	72.295	12.660	0	EUR	51,6600	3.734.759,70	1,35
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	112.630	112.630	0	EUR	36,1150	4.067.632,45	1,47
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	228.820	36.680	101.920	EUR	17,0920	3.910.991,44	1,41
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	1.877.410	253.320	406.740	EUR	4,7525	8.922.391,03	3,22
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	10.480	10.480	0	EUR	273,7000	2.868.376,00	1,03
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	14.900	2.610	0	EUR	350,1000	5.216.490,00	1,88
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	12.575	2.770	5.145	EUR	693,1000	8.715.732,50	3,14
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	40.850	7.150	33.690	EUR	59,9800	2.450.183,00	0,88
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	10.840	5.775	0	EUR	323,6000	3.507.824,00	1,26
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	7.445	7.445	0	EUR	548,4000	4.082.838,00	1,47
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	251.350	44.010	0	EUR	11,4500	2.877.957,50	1,04
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	106.695	18.680	0	EUR	104,8400	11.185.903,80	4,03
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	67.350	11.790	0	EUR	267,5000	18.016.125,00	6,50
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	38.560	6.750	0	EUR	235,3000	9.073.168,00	3,27
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	54.210	9.490	0	EUR	220,6000	11.958.726,00	4,31
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	105.815	105.815	0	EUR	39,4550	4.174.930,82	1,51
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	433.570	230.135	0	EUR	12,2700	5.319.903,90	1,92
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	141.030	24.690	0	EUR	57,8200	8.154.354,60	2,94
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	130.690	22.890	0	EUR	50,8600	6.646.893,40	2,40
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	55.340	9.690	0	EUR	110,5500	6.117.837,00	2,21
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	99.320	27.610	92.150	EUR	30,1800	2.997.477,60	1,08

Halbjahresbericht für BANTLEON TOP 35 Aktien

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	10.162.539,00	3,66	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Deka EURO STOXX 50 ESG Fit.U.E Inhaber-Anteile	DE000ETFL466		ANT	60.000	0	39.500	EUR	125,5000	7.530.000,00	2,71
UBS(L)FS-ESTXX50 ESG UCITS ETF Act. Nom. A EUR Dis. oN	LU1971906802		ANT	136.500	0	0	EUR	19,2860	2.632.539,00	0,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	278.694.638,78	100,48	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	438.221,33	0,16	
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	150.978,66				150.978,66	0,05	
Sonstige Forderungen			EUR	287.242,67				287.242,67	0,10	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR - Kredite			EUR	-1.658.804,47			%	100,0000	-1.658.804,47	-0,60
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-102.594,92	-0,04	
Verwaltungsvergütung			EUR	-49.196,35				-49.196,35	-0,02	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.338,43				-9.338,43	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-5.056,01				-5.056,01	0,00	
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00	
Rückstellungen für KEST			EUR	-38.504,13				-38.504,13	-0,01	
Fondsvermögen							EUR	277.371.460,72	100,00	
BANTLEON TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse 1										
Anteilwert							EUR	204,64		
Anzahl Anteile							STK	190.170,000		
BANTLEON TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse S										
Anteilwert							EUR	133,22		
Anzahl Anteile							STK	1.789.920,000		
BANTLEON TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse P										
Anteilwert							EUR	108,48		
Anzahl Anteile							STK	1,000		

Halbjahresbericht für BANTLEON TOP 35 Aktien

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

**Halbjahresbericht
für BANTLEON TOP 35 Aktien**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	7.330	7.330	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	9.935	9.935	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	0	59.535	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	54.440	
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	7.830	70.630	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	14.810	14.810	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	32.690	98.180	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	15.650	141.150	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	2.080	18.780	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	24.280	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	365.750	365.750	
-------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

**Halbjahresbericht
für BANTLEON TOP 35 Aktien**

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung in % p.a.	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00% p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
BANTLEON TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse 1	Ausschüttung	250.000	0,250	0,000	0,040	0,00	0,00
BANTLEON TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse S	Ausschüttung	250.000	0,250	0,000	0,040	0,00	0,00
BANTLEON TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse P	Ausschüttung	0,01	0,800	0,000	0,040	0,00	0,00

Halbjahresbericht für BANTLEON TOP 35 Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BANTLEON TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	204,64
Anzahl Anteile	STK	190.170,000

BANTLEON TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	133,22
Anzahl Anteile	STK	1.789.920,000

BANTLEON TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	108,48
Anzahl Anteile	STK	1,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Hinweis an die Anleger

Angaben zu ökologischen und sozialen Merkmalen gem. Offenlegungsverordnung finden sich im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019 / 2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020 / 852 genannten Finanzprodukten" des Jahresberichts.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

Auf Grund von Rundungen bei der Berechnung, kann es innerhalb der Finanzaufstellungen zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

**Halbjahresbericht
für BANTLEON TOP 35 Aktien**

Hannover, den 13. März 2025

**BANTLEON Invest
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
(Vormals: BANTLEON Invest AG)**

Caroline Specht

Gerd Lückel