



BANTLEON Global Challenges **Index-Fonds**

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.09.2023 – 29.02.2024

Herausgeber dieses Jahresberichtes:

BANTLEON Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

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

<https://www.bantleon-invest-ag.de/>

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 Global Challenges Index-Fonds

für den Zeitraum

01.09.2023 - 29.02.2024

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	322.508.583,58	100,09
1. Aktien und aktienähnlich	320.035.982,82	99,32
2. Forderungen	648.367,65	0,20
3. Bankguthaben	1.824.233,11	0,57
II. Verbindlichkeiten	-280.808,66	-0,09
III. Fondsvermögen	322.227.774,92	100,00

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
							EUR	320.035.982,82	99,32	
Aktien										
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	237.141	3.935	35.706	CAD	176,1400	28.415.749,91	8,82
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	12.641	0	1.683	CHF	511,4000	6.781.578,37	2,10
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	22.027	0	2.417	CHF	272,1000	6.287.420,75	1,95
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	116.024	0	12.020	CHF	105,8000	12.877.220,49	4,00
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	76.515	3.007	7.409	DKK	903,2000	9.271.932,38	2,88
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	154.745	0	16.192	DKK	370,1000	7.683.789,43	2,38
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	4.158	0	0	DKK	2.231,0000	1.244.582,81	0,39
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	17.829	0	0	EUR	58,9400	1.050.841,26	0,33
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	15.219	0	0	EUR	29,2800	445.612,32	0,14
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	42.614	0	6.029	EUR	102,3500	4.361.542,90	1,35
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	491.536	11.278	62.962	EUR	43,2100	21.239.270,56	6,59
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	3.642	0	0	EUR	48,6500	177.183,30	0,05
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	371.793	0	37.951	EUR	12,7100	4.725.489,03	1,47
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	43.128	1.558	6.835	EUR	234,7000	10.122.141,60	3,14
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	66.770	0	3.883	EUR	68,9200	4.601.788,40	1,43
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	15.900	0	0	EUR	29,7000	472.230,00	0,15
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	92.746	0	0	EUR	9,6420	894.256,93	0,28
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	407.742	459.215	51.473	EUR	54,8800	22.376.880,96	6,94
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	50.072	0	6.514	EUR	24,5300	1.228.266,16	0,38
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	97.025	0	10.341	EUR	39,1000	3.793.677,50	1,18
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	50.067	0	0	EUR	11,6050	581.027,54	0,18
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	333.299	9.399	46.523	EUR	41,6750	13.890.235,83	4,31
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	743.521	0	82.637	GBP	2,4660	2.141.915,83	0,66
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	235.781	0	0	GBP	1,5630	430.510,62	0,13
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	264.489	0	31.591	GBP	9,4280	2.913.018,73	0,90
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	99.637	0	0	GBP	6,6150	769.957,19	0,24
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	108.632	15.701	11.504	GBP	24,9600	3.167.513,28	0,98
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	313.206	0	39.910	GBP	10,4850	3.836.317,97	1,19
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	246.137	0	35.732	GBP	10,2700	2.952.999,92	0,92
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000		STK	43.663	0	0	JPY	2.592,5000	693.137,76	0,22
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	167.200	0	53.900	JPY	482,6000	494.095,40	0,15
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	44.402	0	0	JPY	6.116,0000	1.662.865,91	0,52
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	234.280	0	0	JPY	1.261,0000	1.808.995,65	0,56
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	35.589	0	35.420	NOK	64,1500	199.160,31	0,06
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	95.306	0	0	SEK	88,9200	756.398,18	0,23
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	124.827	0	0	SEK	84,4800	941.224,48	0,29
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029		STK	21.833	0	0	USD	45,9200	925.564,40	0,29
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	725.370	0	95.772	USD	37,6800	25.232.590,10	7,83
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	39.464	0	3.651	USD	149,2500	5.437.594,17	1,69
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	764.735	0	318.957	USD	41,9900	29.644.777,19	9,20
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	19.783	0	0	USD	15,4100	281.440,20	0,09
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	421.870	460.785	38.915	USD	83,3600	32.465.918,76	10,08
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	26.448	0	0	USD	30,1500	736.158,79	0,23
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	22.596	0	3.212	USD	64,4900	1.345.288,07	0,42
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036		STK	38.337	0	0	USD	13,0600	462.224,17	0,14

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064		STK	66.262	0	0	USD 3,1700	193.916,67	0,06
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	143.830	1.338	36.985	USD 253,9900	33.725.426,24	10,47
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062		STK	45.068	0	19.494	USD 18,7600	780.535,16	0,24
Andere Wertpapiere									
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	28.323	0	3.531	EUR 89,9000	2.546.237,70	0,79
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	41.504	14.351	6.984	USD 25,2500	967.481,54	0,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	320.035.982,82	99,32
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	1.824.233,11	0,57
Bankguthaben							EUR	1.824.233,11	0,57
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	1.567.493,37			% 100,0000	1.567.493,37	0,49
UniCredit Bank AG			EUR	151,39			% 100,0000	151,39	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	100.557,79			% 100,0000	13.491,35	0,00
			NOK	92.994,17			% 100,0000	8.112,34	0,00
			SEK	147.866,09			% 100,0000	13.197,73	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	36.103,40			% 100,0000	24.560,80	0,01
			CHF	21.242,32			% 100,0000	22.283,87	0,01
			GBP	42.559,26			% 100,0000	49.717,60	0,02
			JPY	6.848.041,00			% 100,0000	41.932,77	0,01
			USD	90.221,78			% 100,0000	83.291,89	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	648.367,65	0,20
Dividendenansprüche			EUR	262.042,65				262.042,65	0,08
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	386.168,72				386.168,72	0,12
Forderungen aus Steuerverbindlichkeiten			EUR	156,28				156,28	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-280.808,66	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-200.899,38				-200.899,38	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.042,69				-23.042,69	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.549,96				-7.549,96	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.436,57				-4.436,57	0,00
Indexlizenzgebühren			EUR	-39.639,27				-39.639,27	-0,01
Rückstellungen für KEST			EUR	-156,28				-156,28	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-5.084,51				-5.084,51	0,00
Fondsvermögen							EUR	322.227.774,92	100,00

**Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds**

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	271,36	
Anzahl Anteile							STK	487.236,000	
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG									
Anteilwert							EUR	387,32	
Anzahl Anteile							STK	26.115,000	
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	244,89	
Anzahl Anteile							STK	679.566,000	
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	164,37	
Anzahl Anteile							STK	81.980,000	

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2024	
Britische Pfund	(GBP)	0,8560200	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4699600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4535000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	163,3100000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,4633000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2039000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9532600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0832000	= 1 Euro (EUR)

**Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds**

**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

Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	0	335.905	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	0	86.990	

**Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds**

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 Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I	Ausschüttung	250.000,00	0,329	0,000	0,075	0,00	0,00
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG	Ausschüttung	50.000,00	0,529	0,000	0,075	0,00	0,00
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P	Ausschüttung	0,01	1,179	0,000	0,075	0,00	0,00
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S	Ausschüttung	250.000,00	0,329	0,000	0,075	0,00	0,00

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	271,36
Anzahl Anteile	STK	487.236,000

BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG

Anteilwert	EUR	387,32
Anzahl Anteile	STK	26.115,000

BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	244,89
Anzahl Anteile	STK	679.566,000

BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	164,37
Anzahl Anteile	STK	81.980,000

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

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Bantleon Invest AG 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

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 Global Challenges Index-Fonds**

Hannover, den 18. April 2024

BANTLEON Invest AG

Caroline Specht

Gerd Lückel