



BANTLEON Sustainable **Emerging Markets Bonds**

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.05.2023 – 31.10.2023

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 Sustainable Emerging Markets Bonds

für den Zeitraum

01.05.2023 - 31.10.2023

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.939.312,38	100,14
1. Verzinsliche Wertpapiere	25.605.232,62	98,85
2. Derivate	-56.060,20	-0,22
3. Forderungen	343.971,23	1,33
4. Bankguthaben	46.168,73	0,18
II. Verbindlichkeiten	-36.113,80	-0,14
III. Fondsvermögen	25.903.198,58	100,00 ¹⁾

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
								EUR	17.642.959,95	68,11
Verzinsliche Wertpapiere										
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263		EUR	300	0	0	%	92,3964	277.189,19	1,07
5,7370 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235		EUR	200	200	0	%	100,2187	200.437,34	0,77
0,7500 % HSBC I.T.S.(SG)-Ascendas REIT- EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2349343090		EUR	200	200	0	%	80,4170	160.834,05	0,62
1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipari Nyrt EO-Notes 2020(27/27)	XS2232045463		EUR	300	300	0	%	87,3302	261.990,57	1,01
2,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1420357318		EUR	150	0	0	%	89,3787	134.068,02	0,52
2,0000 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(32) Reg.S	XS2109812508		EUR	200	0	0	%	71,0342	142.068,40	0,55
2,1240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS2027596530		EUR	145	0	0	%	73,2313	106.185,31	0,41
4,7500 % Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S	XS1790104530		EUR	210	0	0	%	86,0249	180.652,32	0,70
5,3750 % Senegal, Republik EO-Bonds 2021(35-37) Reg.S	XS2333676133		EUR	200	0	0	%	63,0302	126.060,47	0,49
2,8750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2337067792		USD	200	0	0	%	82,2141	155.282,03	0,60
4,9500 % AIA Group Ltd. DL-Med.-T.Nts 2023(23/33)Reg.S	US00131MAP86		USD	300	300	0	%	92,2440	261.339,21	1,01
3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/27)	US01609WAT99		USD	200	0	0	%	91,5851	172.981,59	0,67
3,6250 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29)	US02364WBH79		USD	300	0	0	%	89,2204	252.772,88	0,98
3,6000 % Armenien, Republik DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2010028939		USD	200	0	0	%	73,5908	138.994,72	0,54
2,1630 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	XS2216900105		USD	700	0	0	%	79,1852	523.464,14	2,02
5,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2625207571		USD	300	300	0	%	92,6925	262.609,66	1,01
5,9355 % Bank of Communications Co.Ltd. DL-FLR Med.-Term Nts 2023(26)	XS2673392796		USD	500	500	0	%	100,0045	472.209,18	1,82
2,1250 % BDO Unibank Inc. DL-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2199575569		USD	481	0	0	%	92,5763	420.523,40	1,62
5,3500 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN1384FAB15		USD	474	0	0	%	99,6047	445.864,71	1,72
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USN15516AB83		USD	200	0	0	%	85,9788	162.392,59	0,63
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USN15516AD40		USD	900	0	0	%	78,2627	665.184,49	2,57
2,0000 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2230306537		USD	358	0	0	%	91,9423	310.844,80	1,20
2,5000 % CK Hutchison Intl (20) Ltd. DL-Notes 2020(30/30) Reg.S	USG2181LAA10		USD	250	0	0	%	81,4115	192.207,80	0,74
4,9500 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP28768AC69		USD	200	200	0	%	68,2310	128.871,49	0,50
6,0000 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2023(27)	US219868CH71		USD	500	500	0	%	100,6214	475.122,08	1,83
6,3750 % Côte d'Ivoire, Republik DL-Notes 2015(26-28) Reg.S	XS1196517434		USD	200	0	0	%	92,9533	175.565,74	0,68
5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/45)	US279158AJ82		USD	222	0	0	%	64,2358	134.671,25	0,52
3,5000 % Emirates Telecommunic. Grp Co. DL-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1077883012		USD	300	300	0	%	98,1179	277.980,69	1,07
1,4110 % FAB Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)	XS2282234090		USD	237	0	0	%	90,9175	203.489,04	0,79
4,7740 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2615919284		USD	200	200	0	%	96,4105	182.095,55	0,70
2,9800 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/31)Reg.S	US36830DAB73		USD	461	0	0	%	77,6229	337.936,95	1,30
4,3000 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/51)Reg.S	US36830DAC56		USD	434	0	0	%	63,3820	259.777,01	1,00
3,0000 % HKT Capital No. 6 Ltd. DL-Notes 2022(31/32)	XS2414130711		USD	460	0	0	%	79,6058	345.817,86	1,34
2,5000 % KT Corp. DL-Notes 2016(26) Reg.S	USY49915AZ70		USD	476	0	0	%	92,1583	414.272,69	1,60
3,6250 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY52758AD47		USD	531	0	0	%	89,5090	448.855,22	1,73
4,6380 % MAF Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(29)	XS1991188548		USD	209	0	0	%	92,7504	183.065,85	0,71
2,3750 % Marokko, Königreich DL-Notes 2020(27) Reg.S	XS2270576619		USD	400	0	0	%	85,4685	322.857,51	1,25
5,9500 % Marokko, Königreich DL-Notes 2023(28) Reg.S	XS2595028452		USD	200	0	0	%	97,8782	184.867,73	0,71
5,2000 % Mazoon Assets Co. S.A.O.C. DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1577945824		USD	224	0	0	%	96,9004	204.983,47	0,79
8,9600 % Medco Maple Tree Pte Ltd. DL-Notes 2023(23/29) Reg.S	USY5951MAA00		USD	250	250	0	%	98,3965	232.308,35	0,90
3,0500 % Meituan DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG59669AC89		USD	200	0	0	%	76,8481	145.147,05	0,56
1,6250 % MTR Corporation Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2213668085		USD	300	300	0	%	78,0485	221.121,40	0,85
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	200	0	0	%	94,8564	179.160,21	0,69
6,5000 % Nexa Resources S.A. DL-Notes 2020(20/28) Reg.S	USL67359AA48		USD	426	0	0	%	94,0543	378.384,39	1,46
5,1960 % OmGrid Funding Ltd. DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1577964536		USD	400	0	0	%	93,8990	354.704,10	1,37

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6250 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2311299957		USD	420	0	0 %	81,4777	323.171,67	1,25
8,8750 % Panama, Republik DL-Bonds 1997(27)	US698299AD63		USD	298	0	0 %	108,3477	304.916,65	1,18
2,5000 % PLDT Inc. DL-Notes 2020(30/31) Reg.S	XS2191367494		USD	300	300	0 %	77,5569	219.728,78	0,85
3,1000 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-Term Nts 2020(29/30)	US69370RAF47		USD	340	0	0 %	84,0933	270.013,33	1,04
6,5000 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2011(41) Reg.S	USY7138AAB62		USD	600	0	0 %	93,7048	530.955,75	2,05
2,9930 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY7150MAF42		USD	250	0	0 %	84,9381	200.533,89	0,77
1,6250 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2233188353		USD	586	0	0 %	91,7564	507.783,96	1,96
5,8750 % ReNew Power Private Ltd. DL-Notes 2020(20/23-27) Reg.S	USY7279WAA90		USD	400	400	0 %	91,4086	345.296,60	1,33
3,0000 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	XS2434895988		USD	256	0	0 %	90,4598	218.695,96	0,84
4,5000 % Sabc Capital II B.V. DL-Bonds 2018(28) Reg.S	XS1890684761		USD	351	0	264 %	94,5260	313.331,03	1,21
6,5000 % Serbien, Republik DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2580270275		USD	200	0	0 %	94,1011	177.733,65	0,69
2,3750 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8085FBD16		USD	448	0	0 %	74,1826	313.852,04	1,21
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87		USD	600	0	0 %	85,8598	486.503,45	1,88
2,8750 % Swire Pacif. MTN Fin.(HK) Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(29/30)	XS2043949200		USD	653	0	0 %	83,4242	514.458,30	1,99
0,7500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG91139AC27		USD	200	0	0 %	91,1162	172.095,87	0,66
1,3750 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG91139AE82		USD	450	0	0 %	75,2899	319.959,03	1,24
6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2019(25) Reg.S	XS1955059420		USD	414	0	0 %	97,5752	381.491,56	1,47
5,7500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS DL-Bonds 2015(15/25) Reg.S	XS1298711729		USD	219	0	0 %	96,0401	198.628,51	0,77
6,8000 % VEB Finance PLC DL-Med.-Term LPN10(25)VEB BK	XS0559915961		USD	400	0	0 %	7,0410	26.597,42	0,10

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 7.771.420,59 30,00

Verzinsliche Wertpapiere

4,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2020(32) Reg.S	XS2264871828		EUR	234	0	0 %	74,6281	174.629,87	0,67
3,9940 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S	XS2053566068		USD	447	0	0 %	81,1028	342.364,31	1,32
4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49		USD	385	0	263 %	84,7854	308.267,01	1,19
2,7000 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Med.-T. Nts 19(19/25)Reg.S	US05971V2A26		USD	230	0	0 %	95,7209	207.912,06	0,80
1,8750 % BBVA Bancomer S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP16259AJ55		USD	234	0	0 %	91,5903	202.400,00	0,78
3,7500 % Brasilien DL-Bonds 2021(21/31)	US105756CE88		USD	420	0	0 %	83,0907	329.569,28	1,27
4,3750 % Caribbean Development Bank DL-Notes 2012(23-27) Reg.S	USP2111SAF04		USD	400	400	0 %	96,8732	365.939,16	1,41
4,2500 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP2195VAP06		USD	250	250	0 %	86,9733	205.338,86	0,79
3,8750 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP2253TJR16		USD	350	0	0 %	80,7198	266.804,66	1,03
6,6250 % Cencosud S.A. DL-Notes 2015(15/45) Reg.S	USP2205JAL46		USD	200	0	0 %	96,0179	181.353,97	0,70
6,1500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2006(36) Reg.S	USP3143NAH72		USD	200	0	0 %	92,6054	174.908,67	0,68
4,8750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2014(44) Reg.S	USP3143NAU83		USD	225	0	0 %	74,0389	157.321,37	0,61
3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP3143NBE33		USD	620	0	0 %	83,3926	488.274,57	1,88
6,5500 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2023(23/32-34) Reg.S	USP3699PGM34		USD	200	0	0 %	94,8496	179.147,34	0,69
6,1250 % Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1993965950		USD	350	0	0 %	95,8276	316.740,65	1,22
6,1250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2015(15/46)	US40049JBC09		USD	200	0	0 %	87,6602	165.568,51	0,64
5,5000 % Gruposura Finance DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USG42036AB25		USD	219	0	0 %	94,3198	195.070,62	0,75
4,7500 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP58072AK83		USD	217	0	0 %	98,6056	202.072,11	0,78
3,0000 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP58072AT92		USD	234	0	0 %	78,3376	173.113,68	0,67
7,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/34)	US195325EG61		USD	200	0	0 %	92,7662	175.212,32	0,68
2,3750 % Mercadolibre Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US58733RAE27		USD	300	300	0 %	90,5879	256.647,17	0,99
4,5000 % Millicom Intl Cellular S.A. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USL6388GHX18		USD	260	0	0 %	74,3472	182.550,59	0,70
6,6250 % NBM US Holdings Inc. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USU63768AB83		USD	400	0	0 %	89,8528	339.419,33	1,31
1,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP7S81YAB11		USD	390	0	0 %	89,4435	329.426,37	1,27
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2022(22/63)	US698299BS24		USD	200	0	0 %	61,0510	115.310,30	0,45
2,7830 % Peru DL-Bonds 2020(20/31)	US715638DF60		USD	600	0	0 %	80,4388	455.787,03	1,76
3,0610 % Prosus N.V. DL-Med.-T. Nts 21(21/31) Reg.S	USN7163RAR41		USD	478	0	0 %	72,4643	327.112,29	1,26

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1930 % Prosus N.V. DL-Notes 2022(31/32) Reg.S	USN7163RAX19		USD	438	0	0	77,5779	320.890,76	1,24
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2023(23/29)	US88167AAS06		USD	250	0	0	97,8985	231.132,43	0,89
4,3750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78		USD	450	0	0	94,3916	401.135,30	1,55
Neuemissionen							EUR	190.852,08	0,74
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
6,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2711511795		USD	200	200	0	101,0466	190.852,08	0,74
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.605.232,62	98,85
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-56.060,20	-0,22
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 26,0 Mio.		OTC						-56.060,20	-0,22
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	46.168,73	0,18
Bankguthaben							EUR	46.168,73	0,18
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	34.707,51			100,0000	34.707,51	0,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			PLN	124,71			100,0000	27,93	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			MXN	32,27			100,0000	1,69	0,00
			USD	12.104,92			100,0000	11.431,60	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	343.971,23	1,33
Zinsansprüche			EUR	343.971,23				343.971,23	1,33
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-36.113,80	-0,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.402,87				-3.402,87	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.310,39				-1.310,39	-0,01

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-26.127,94				-26.127,94	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-4.221,53				-4.221,53	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.051,07				-1.051,07	0,00
Fondsvermögen							EUR	25.903.198,58	100,00 1)
BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds									
Anteilwert							EUR	70,18	
Anzahl Anteile							STK	369.084,000	

Fußnoten:

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Hinweise:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten.

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.10.2023	
Mexikanische Peso	(MXN)	19,1122000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0589000	= 1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,4646000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

**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					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,3750 % Adani Green Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/24) Reg.S	XS2383328932	USD	0	200	
4,0000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(27/27) Reg.S	XS1636266832	USD	0	455	
5,1250 % Aeropuerto Intern.Tocumen SA DL-Notes 2021(21/27-61) Reg.S	USP0092AAG42	USD	0	200	
1,4000 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2334572562	USD	0	235	
3,3000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2021(21/31)	XS2280833307	USD	0	355	
6,8500 % DP World Ltd. DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	XS0308427581	USD	0	490	
6,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2020(20/30)	US279158AN94	USD	0	600	
3,8500 % Greenko Dutch B.V. DL-Notes 2021(23/22-26) Reg.S	USN3700LAD75	USD	0	431	
4,7500 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2020(20/51) Reg.S	USP56145AC23	USD	0	380	
4,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	XS1595713782	USD	0	270	
3,5000 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 2020(32/33) Reg.S	XS2242422397	USD	0	470	
3,4210 % Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY5257YAJ65	USD	0	411	
6,5360 % Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY5257YAM94	USD	0	274	
4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1064799841	USD	0	438	
4,3750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-T.Nts 23(33/33) Reg.S	XS2624479288	USD	200	200	
4,2500 % MEGlobal B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1513739760	USD	0	255	
4,1000 % Mumtalakat Sukuk Holding Co. DL-Med.-Term Notes 2020(27)	XS2103157991	USD	0	233	
3,3750 % Oil & Natural Gas Corp. Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2087717364	USD	0	350	
3,7500 % ONGC Videsh Vankorneft Pte.Ltd DL-Notes 2016(26)	XS1457499645	USD	0	443	
5,8000 % Oryx Funding Ltd. DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2274511497	USD	0	200	
2,7500 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2114850949	USD	0	675	
2,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	XS2262853265	USD	0	770	
3,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(50/50)Reg.S	XS2262853349	USD	0	326	
4,6320 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Bonds 2023(33)	XS2608256827	USD	0	200	
2,1250 % Serbien, Republik DL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S	XS2264555744	USD	0	248	
5,6500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2017(47)	US836205AX27	USD	0	200	
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(52)	US836205BE37	USD	0	277	
6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan DL-Notes 2015(30)	XS1196496688	USD	0	258	
7,6250 % Ungarn DL-Notes 2011(41)	US445545AF36	USD	196	196	

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,6000 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Notes 2017(17/30-47) Reg.S	XS1709535097	USD	0	200	
6,1500 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP371110AS59	USD	200	200	
5,2500 % GACI First Investment Co. DL-Med.-Term Notes 22(32/32)	XS2542162248	USD	0	420	
5,1250 % GACI First Investment Co. DL-Med.-Term Notes 23(52/53)	XS2585988145	USD	0	200	
2,6250 % Galaxy Pipeline Ass. Bidco Ltd DL-Notes 2020(28-36) Reg.S	XS2249741245	USD	0	200	
2,6250 % MEGlobal B.V. DL-Med.-T. Nts 21(21/28) Reg.S	XS2337430461	USD	0	200	
4,0000 % Oleoducto Central S.A. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP7358RAD81	USD	0	250	
4,8750 % SURA Asset Management S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN8370TAA45	USD	0	220	
5,7800 % TMS Issuer S.A.R.L. DL-Trust Cts 2023(27-32) Reg.S	XS2568343672	USD	0	200	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,0000 % Embotelladora Andina S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP3697UAD02	USD	407	407	
4,5000 % Swire Pacific MTN Fin. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	XS0979067427	USD	0	220	

Derivate

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:
USD/EUR

EUR

162.886

Devisenterminkontrakte (Kauf)

**Halbjahresbericht
für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			6.910

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,22

Sonstige Angaben

BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

Anteilwert	EUR	70,18
Anzahl Anteile	STK	369.084,000

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

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 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.

Halbjahresbericht für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00 % auf Basis von handelbaren Kursen.
Die Bewertung des Derivatevermögens erfolgte zu 100,00 % auf Basis von geeigneten Bewertungskursen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht
für BANTLEON Sustainable Emerging Markets Bonds**

Hannover, den 12. Dezember 2023

BANTLEON Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski