

BANTLEON OPPORTUNITIES

**Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2021**

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
Institutional Investing

BANTLEON OPPORTUNITIES

Inhalt

Organisationsstruktur	4
Berichtserläuterungen	5 - 6
Derivateexposition	7
Risikokennzahlen	7
Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft	8
Vergütungspolitik des Anlagemanagers	8
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	9 - 12
Konsolidierte Vermögensaufstellung	13
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	15

BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S

Vermögensübersicht	16
Vermögensaufstellung	17 - 24
Derivate	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung	26
Entwicklung des Fondsvermögens	27
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	28 - 33

BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L

Vermögensübersicht	34
Vermögensaufstellung	35 - 40
Derivate	41
Ertrags- und Aufwandsrechnung	42
Entwicklung des Fondsvermögens	43
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	44 - 48

BANTLEON OPPORTUNITIES

Inhalt

BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Reserve

Vermögensübersicht	49
Vermögensaufstellung	50 - 54
Derivate	55
Ertrags- und Aufwandsrechnung	56
Entwicklung des Fondsvermögens	57
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	58

BANTLEON OPPORTUNITIES

Organisationsstruktur

Kapitalverwaltungsgesellschaft

BANTLEON AG

Aegidientorplatz 2a, D - 30159 Hannover

Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Dr. Harald Preissler (Vorsitzender)

Marcel Rösch

Werner Kellner

Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Jörg Schubert

Sebastian Finke

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

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société coopérative

39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

BANTLEON OPPORTUNITIES

Berichtserläuterungen

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht des BANTLEON OPPORTUNITIES mit seinen Teilfonds Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L und Bantleon Reserve vor.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis zum 31. Mai 2021.

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 2021 liegen folgende Vertriebszulassungen vor:

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

Die Teilfonds Bantleon Opportunities S und Bantleon Opportunities L sind neben Deutschland und Luxemburg zum öffentlichen Vertrieb in Italien, Österreich, Spanien und der 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 2021 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	132.380.847,00	2,99
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IT	LU0337413834	4.893.212,63	3,00
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PA	LU0337413677	29.377.001,94	2,76
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT	LU0337411200	8.394.438,13	2,75
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IT CHF	LU0764660501	1.730.774,02	2,82
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT CHF	LU0764660840	2.037.225,42	2,53
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IA	LU0337414642	52.634.657,48	3,99
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IT	LU0337414568	19.582.589,70	3,99
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PA	LU0337414485	32.041.594,91	3,73
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PT	LU0337414303	27.990.851,69	3,73
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PT CHF	LU0764661574	514.557,20	3,65
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Reserve - IA	LU0371477885	239.338.121,40	-0,24

Ausschüttung per 9. Dezember 2020 mit Valuta 16. Dezember 2020

BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - IA	1,646000 EUR pro Anteil
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PA	1,461600 EUR pro Anteil
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - IA	2,531000 EUR pro Anteil
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities L - PA	1,934600 EUR pro Anteil
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Reserve - IA	0,171500 EUR pro Anteil

BANTLEON OPPORTUNITIES

Derivateexposition (ungeprüft)

Für den 31. Mai 2021 betrug das Exposure für Derivate:

Bantleon Opportunities S	19,86%
Bantleon Opportunities L	126,02%
Bantleon Reserve	5,69%

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 2020 bis zum 31. Mai 2021 wurde bei dem Teilfonds Bantleon Reserve der absolute Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds maximal um 20,00% des Fondsvermögens nicht überschreiten. Die Teilfonds Bantleon Opportunities S und Bantleon Opportunities L verwendeten den relativen Value-at-Risk Ansatz. Beim relativen Value-at-Risk Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds den VaR eines derivatfreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

Derivatefreies Vergleichsvermögen zum 31. Mai 2021:

Bantleon Opportunities S	20,00% EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX), 20,00% iBoxx Euro Corporates Non-Financials Senior LCR Custom TR (EUR) (Bloomberg: IBXXENL1 INDEX), 40,00% ICE BofAML EMU Direct Gov. TR (EUR) (Bloomberg: EG00 INDEX) und 20,00% ICE BofAML Euro Pfandbrief (1-10 Y) TR (EUR) (Bloomberg: EP05 INDEX)
Bantleon Opportunities L	60,00% ICE BofAML Euro Broad Market (1-10 Y) TR (EUR) (Bloomberg: EMU5 INDEX) und 40,00% MSCI AC World (USD) (All Countries) (Bloomberg: MXWD INDEX)

Folgende Auslastung des VaR-Limits wurde im Berichtszeitraum ermittelt:

	Bantleon Opportunities S	Bantleon Opportunities L	Bantleon Reserve
Niedrigste Auslastung:	102,08%	71,10%	0,02%
Höchste Auslastung:	143,28%	110,95%	0,19%
Durchschnittliche Auslastung:	129,39%	88,36%	0,12%

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	120,37%
Bantleon Opportunities L	227,26%
Bantleon Reserve	100,70%

BANTLEON OPPORTUNITIES

Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2019) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	2.886.011,91 EUR
- davon feste Vergütung	2.504.209,51 EUR
- davon variable Vergütung	381.802,40 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	18 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	1.377.042,28 EUR
- davon Geschäftsführer	315.804,24 EUR
- davon andere Risikoträger	839.884,13 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	221.353,91 EUR

Der Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft hat Grundsätze für die Vergütung beschlossen, deren Ziel es ist, zu gewährleisten, dass die Vergütung den geltenden Regulierungsvorschriften entspricht, konkret den Vorschriften gemäss (i) § 37 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB), (ii) OGAW-Richtlinie 2014/91/EU sowie (iii) dem ESMA-Abschlussbericht über eine solide Vergütungspolitik gemäss OGAW-Richtlinie verkündet am 31. März 2016. Diese Vergütungsgrundsätze werden mindestens einmal jährlich überprüft. Diese Überprüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt.

Die Vergütungsgrundsätze fördern eine solide und effektive Risikomanagementumgebung, stehen im Einklang mit den Interessen der Anleger und halten von der Übernahme von Risiken ab, die nicht mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds übereinstimmen. Die Vergütungsgrundsätze stehen im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfassen auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Angestellten der Kapitalverwaltungsgesellschaft setzt sich aus einer fixen und einer variablen Komponente zusammen. Beide Komponenten stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander und setzen keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar sind mit den Risikoprofilen und Anlagebedingungen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds. Die feste Komponente ist genügend hoch, so dass eine flexible Politik bzgl. der variablen Komponente bis hin zum vollständigen Verzicht möglich ist.

Alle relevanten Angaben sind gemäss den Vorschriften der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU angegeben. Anleger können weitere Angaben über die Vergütungsgrundsätze, u.a. die Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und Nebendienstleistungen, die Angaben zu den für die Zuteilung der Vergütung und Nebenleistungen zuständigen Personen, etc. unter www.bantleon.com finden.

Vergütungspolitik des Anlagemanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2019) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	1.964.440,29 EUR
- davon feste Vergütung	1.605.115,46 EUR
- davon variable Vergütung	359.324,83 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	26 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	1.216.863,05 EUR
- davon Geschäftsführer	264.129,65 EUR
- davon andere Risikoträger	627.021,49 EUR
- davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	108.655,24 EUR
- davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	217.056,67 EUR

Bei den dargestellten Zahlen handelt es sich um proratisierte Werte, berechnet im Einklang mit den Vorgaben der ESMA in Q & A, Application of the UCITS Directive, Abschnitt IX, Frage 1.

BANTLEON OPPORTUNITIES

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021

Allgemeines

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«).

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Dezember und endet am 30. November des darauffolgenden Jahres.

Bantleon Opportunities S, Bantleon Opportunities L und Bantleon Reserve sind Teilfonds des BANTLEON OPPORTUNITIES. Während sich der Teilfonds Bantleon Reserve vorwiegend an juristische Personen sowie institutionelle Anleger richtet, besteht bei den Teilfonds Bantleon Opportunities S und Bantleon Opportunities L darüber hinaus auch für private Investoren die Möglichkeit, an der Spezialisierung von BANTLEON zu partizipieren.

Anlagemanager des BANTLEON OPPORTUNITIES ist die auf institutionelle Investments mit Fokus auf Kapitalerhalt spezialisierte BANTLEON BANK AG. Die Verwaltung obliegt der BANTLEON AG, einer Tochtergesellschaft der BANTLEON BANK AG. Die Fondsvermögen werden als Sondervermögen verwahrt und sind damit wirtschaftlich getrennt von der Verwahrstelle und dem Anlagemanager. Verwahrstelle ist die UBS Europe SE, Luxembourg Branch.

Bantleon Opportunities S schöpft das Ertragspotenzial eines Anleihenportfolios mit einer – im Durchschnitt – 20%igen Aktienquote maximal aus. Das Anlageziel ist ein regelmässiger Mehrertrag gegenüber dem Kapitalmarkt mit geringen Kursschwankungen.

BANTLEON OPPORTUNITIES L verfolgt das Ziel, mit aktivem Management der Anleihen- und Aktienmärkte (inkl. Derivate) eine hohe absolute Performance zu erwirtschaften. Die Aktienquote wird dabei aktiv zwischen 0% und 40% des Fondsvermögens gesteuert.

BANTLEON RESERVE strebt nach hohen Erträgen aus Geldmarktanlagen und aus Anleihen mit kurzer Restlaufzeit oder Zinsbindungsdauer. Die Modified Duration wird in einer Bandbreite von 0,0% bis 2,0% gesteuert.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses 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 Fonds- und Berichtswährung 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 nachprüfaren Bewertungsregeln 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 nachprüfaren Bewertungsregeln 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.

BANTLEON OPPORTUNITIES

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021

- 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.

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 - IT CHF
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT CHF
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 Reserve - IA

BANTLEON OPPORTUNITIES

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021

Devisenkurse

Per 31. Mai 2021 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	1,0993
EUR - GBP	0,8599
EUR - HKD	9,4879
EUR - JPY	133,7171
EUR - USD	1,2225

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 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 - IT CHF	0,63%
BANTLEON OPPORTUNITIES - Bantleon Opportunities S - PT CHF	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 Reserve - IA	0,15%

BANTLEON OPPORTUNITIES

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021

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	66.604,50
Bantleon Opportunities L	13.573,41
Bantleon Reserve	330,39

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.

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 Gesamttrendite-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 31.05.2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Aktien	39.846.515,52	7,24
Anleihen	489.544.475,35	88,92
Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.093,45	0,00
Derivate	2.504.744,90	0,45
Bankguthaben	19.666.494,37	3,57
Sonstige Vermögensgegenstände	2.215.584,34	0,40
Gesamtaktiva	553.779.907,93	100,59
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-2.542.225,38	-0,46
Verbindlichkeiten aus Pauschalkommission	-502.747,71	-0,09
Verbindlichkeiten aus taxe d'abonnement	-205.907,53	-0,04
Gesamtpassiva	-3.250.880,62	-0,59
Fondsvermögen	550.529.027,29	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 01.12.2020 bis zum 31.05.2021

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	585.502,43
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	2.735.090,10
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-51.949,95
- Sonstige Erträge		EUR	7.967,28
Summe der Erträge		EUR	3.276.609,85
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-11.580,08
- Verwaltungsvergütung		EUR	-1.545.189,07
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-24,99
- Taxe d'abonnement		EUR	-48.978,19
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-218.244,09
- Aufwandsausgleich		EUR	80.446,66
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-15.055,40
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.758.625,17
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	1.517.984,68
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	13.686.495,64
- Wertpapiergeschäften	EUR	5.060.801,69	
- Devisentermingeschäften	EUR	17.219,51	
- Finanzterminkontrakten	EUR	8.559.226,92	
- Devisen	EUR	49.247,53	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-6.299.339,44
- Wertpapiergeschäften	EUR	-2.939.497,18	
- Devisentermingeschäften	EUR	-132.574,52	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-3.127.618,33	
- Devisen	EUR	-99.649,41	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			68.616,90
Realisiertes Ergebnis		EUR	7.455.773,10
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	264.048,66	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	136.495,20	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	400.543,86
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	9.374.301,64

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 51.953,77 EUR enthalten.

BANTLEON OPPORTUNITIES

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

				2020/2021	
I.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	554.418.366,50
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-4.584.852,21
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-9.223.811,26
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	132.108.919,77		
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-141.332.731,03		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	545.022,61
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	9.374.301,64
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	550.529.027,29

Bantleon Opportunities S

Vermögensübersicht zum 31.05.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	178.849.416,46	100,21
1. Aktien	39.846.515,52	22,33
2. Anleihen	135.550.338,75	75,95
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.093,45	0,00
4. Derivate	170.880,11	0,10
5. Bankguthaben	2.707.709,87	1,52
6. Sonstige Vermögensgegenstände	571.878,76	0,32
II. Verbindlichkeiten	-376.281,49	-0,21
III. Fondsvermögen	178.473.134,96	100,00

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

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		175.398.947,72	98,28
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		170.039.837,72	95,27
Aktien				EUR		39.846.515,52	22,33
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	7.133	EUR	32,940	234.961,02	0,13
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	666	EUR	299,750	199.633,50	0,11
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	3.991	EUR	144,650	577.298,15	0,32
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	4.270	EUR	139,280	594.725,60	0,33
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	2.847	EUR	107,300	305.483,10	0,17
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	19.484	EUR	62,040	1.208.787,36	0,68
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	12.092	EUR	61,800	747.285,60	0,42
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	11.741	EUR	27,010	317.124,41	0,18
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	516	EUR	227,200	117.235,20	0,07
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	1.345	EUR	258,600	347.817,00	0,19
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	7.914	EUR	550,300	4.355.074,20	2,44
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	2.393	EUR	66,810	159.876,33	0,09
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	2.659	EUR	51,640	137.310,76	0,08
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	1.275	EUR	157,900	201.322,50	0,11
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	11.159	EUR	33,580	374.719,22	0,21
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	1.586	EUR	25,160	39.903,76	0,02
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	1.853	EUR	49,320	91.389,96	0,05
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	3.670	EUR	125,650	461.135,50	0,26
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	7.573	EUR	14,110	106.855,03	0,06
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	14.878	EUR	76,460	1.137.571,88	0,64
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	27.489	EUR	55,820	1.534.435,98	0,86
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	6.477	EUR	11,385	73.740,65	0,04
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	143.246	EUR	8,070	1.155.995,22	0,65
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	88.820	EUR	10,084	895.660,88	0,50
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	4.924	EUR	142,280	700.586,72	0,39
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	4.572	EUR	29,300	133.959,60	0,08
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	10.504	EUR	24,140	253.566,56	0,14
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	471	EUR	153,350	72.227,85	0,04
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	4.675	EUR	58,360	272.833,00	0,15
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	34.371	EUR	10,195	350.412,35	0,20
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	851	EUR	74,860	63.705,86	0,04
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	121	EUR	1.154,000	139.634,00	0,08
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	23.287	EUR	31,760	739.595,12	0,41
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	3.144	EUR	33,355	104.868,12	0,06
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	979	EUR	749,600	733.858,40	0,41

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	49.361	EUR	2,719	134.212,56	0,08
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	1.770	EUR	46,145	81.676,65	0,05
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	4.337	EUR	61,440	266.465,28	0,15
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	8.679	EUR	247,850	2.151.090,15	1,21
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	4.871	EUR	654,900	3.190.017,90	1,79
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	1.233	EUR	212,400	261.889,20	0,15
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	10.540	EUR	47,070	496.117,80	0,28
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.251	EUR	368,850	830.281,35	0,47
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	7.146	EUR	85,150	608.481,90	0,34
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	9.194	EUR	55,520	510.450,88	0,29
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	735	EUR	94,260	69.281,10	0,04
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	629	EUR	63,800	40.130,20	0,02
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	50.417	EUR	11,000	554.587,00	0,31
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	884	EUR	122,800	108.555,20	0,06
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	9.552	EUR	87,470	835.513,44	0,47
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	12.460	EUR	114,080	1.421.436,80	0,80
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	12.251	EUR	129,640	1.588.219,64	0,89
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	17.294	EUR	133,160	2.302.869,04	1,29
Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000WAF3019	STK	2.213	EUR	139,400	308.492,20	0,17
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	2.051	EUR	110,900	227.455,90	0,13
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	1.346	EUR	30,770	41.416,42	0,02
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	2.807	EUR	19,975	56.069,83	0,03
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	80.663	EUR	4,041	325.918,85	0,18
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	49.137	EUR	37,970	1.865.731,89	1,05
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	4.625	EUR	26,830	124.088,75	0,07
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	3.003	EUR	125,850	377.927,55	0,21
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	2.935	EUR	25,730	75.517,55	0,04
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	12.905	EUR	93,310	1.204.165,55	0,67
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	5.775	EUR	29,790	172.037,25	0,10
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	372	EUR	228,550	85.020,60	0,05
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	702	EUR	136,950	96.138,90	0,05
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	5.665	EUR	87,320	494.667,80	0,28
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		130.191.228,75	72,95
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	1.300	EUR	103,802	1.349.426,00	0,76
2,6250 % ACEA S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2014(24/24) 1	XS1087831688	%	500	EUR	107,701	538.505,00	0,30
0,2500 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2292487076	%	100	EUR	97,027	97.027,00	0,05
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	3.100	EUR	102,422	3.175.082,00	1,78
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482	%	1.000	EUR	101,324	1.013.240,00	0,57
1,0000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/29)	FR0013522133	%	300	EUR	104,293	312.879,00	0,18

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513	%	300	EUR	104,732	314.196,00	0,18
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843443190	%	600	EUR	107,271	643.626,00	0,36
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	700	EUR	105,373	737.611,00	0,41
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/28)	XS2242747348	%	800	EUR	100,159	801.272,00	0,45
0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/24)	XS2328980979	%	200	EUR	100,140	200.280,00	0,11
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1076018131	%	200	EUR	106,260	212.520,00	0,12
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	800	EUR	100,420	803.360,00	0,45
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549	%	400	EUR	106,995	427.980,00	0,24
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	900	EUR	106,447	958.023,00	0,54
1,1250 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/30)	XS2199266268	%	300	EUR	101,596	304.788,00	0,17
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	1.000	EUR	105,429	1.054.290,00	0,59
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	2.300	EUR	109,508	2.518.684,00	1,41
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2020(30)	BE0002682632	%	2.300	EUR	100,617	2.314.191,00	1,30
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	BE0000349580	%	700	EUR	100,947	706.629,00	0,40
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	BE0000341504	%	700	EUR	106,854	747.978,00	0,42
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547	%	700	EUR	107,233	750.631,00	0,42
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	%	1.000	EUR	112,156	1.121.560,00	0,63
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	%	800	EUR	100,852	806.816,00	0,45
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	XS1112850125	%	800	EUR	107,360	858.880,00	0,48
0,8310 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1992931508	%	800	EUR	103,140	825.120,00	0,46
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1637334803	%	500	EUR	102,983	514.915,00	0,29
5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998 (2028)	DE0001135069	%	400	EUR	141,084	564.336,00	0,32
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	2.700	EUR	102,631	2.771.037,00	1,55
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	%	1.000	EUR	120,951	1.293.703,99	0,72
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	%	6.500	EUR	109,967	7.625.188,76	4,27
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2015(15/23)	FR0012821940	%	600	EUR	104,982	629.892,00	0,35
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	%	500	EUR	107,201	536.005,00	0,30
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2133071774	%	200	EUR	100,131	200.262,00	0,11
0,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1401331753	%	500	EUR	102,197	510.985,00	0,29
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	800	EUR	102,170	817.360,00	0,46
0,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(28)	FR0013358843	%	4.800	EUR	106,888	5.130.624,00	2,87
0,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 15(23)	FR0012938959	%	4.900	EUR	101,891	4.992.659,00	2,80
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)	XS2233154538	%	600	EUR	98,136	588.816,00	0,33
0,3750 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(26)	DE000A2YNZW8	%	250	EUR	101,243	253.107,50	0,14
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9	%	700	EUR	102,299	716.093,00	0,40
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6	%	1.800	EUR	104,903	1.888.254,00	1,06
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1169977896	%	1.200	EUR	100,745	1.208.940,00	0,68
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	%	500	EUR	100,339	501.695,00	0,28
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.377 16(25) [WL]	DE000A2AASB4	%	600	EUR	102,970	617.820,00	0,35
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	1.000	EUR	103,316	1.033.160,00	0,58
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	%	600	EUR	100,347	602.082,00	0,34

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649	%	200	EUR	104,758	209.516,00	0,12
3,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2167595672	%	700	EUR	116,801	817.607,00	0,46
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2337252931	%	350	EUR	99,254	347.389,00	0,19
0,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(31)	FI4000148630	%	300	EUR	107,281	321.843,00	0,18
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(26)	FR0013519253	%	6.400	EUR	109,361	7.060.906,09	3,96
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	%	700	EUR	104,019	728.133,00	0,41
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	%	900	EUR	113,845	1.024.605,00	0,57
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560	%	600	EUR	107,805	646.830,00	0,36
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192	%	1.200	EUR	106,598	1.279.176,00	0,72
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	FR0013234333	%	500	EUR	120,580	602.900,00	0,34
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	%	900	EUR	99,251	893.259,00	0,50
0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2026/2026)	XS2084497705	%	700	EUR	101,583	711.081,00	0,40
1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2027)	XS2152329053	%	400	EUR	107,241	428.964,00	0,24
1,5000 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584	%	1.100	EUR	105,046	1.155.506,00	0,65
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366	%	600	EUR	101,259	607.554,00	0,34
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	1.400	EUR	103,364	1.447.096,00	0,81
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	XS2194283839	%	400	EUR	106,536	426.144,00	0,24
1,8750 % ING Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2013(23)	XS0935034651	%	1.000	EUR	104,699	1.046.990,00	0,59
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323	%	300	EUR	104,445	313.335,00	0,18
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1511781467	%	300	EUR	102,924	308.772,00	0,17
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43	%	900	EUR	121,158	1.090.422,00	0,61
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28)	IE00BDHDP444	%	300	EUR	107,328	321.984,00	0,18
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825	%	400	EUR	105,972	423.888,00	0,24
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)	IT0003934657	%	300	EUR	136,857	410.571,00	0,23
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547	%	1.600	EUR	112,619	1.801.904,00	1,01
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	%	2.800	EUR	106,010	2.968.280,00	1,66
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)	IT0005240350	%	900	EUR	115,259	1.037.331,00	0,58
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492	%	1.300	EUR	105,851	1.376.063,00	0,77
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	IT0005370306	%	1.700	EUR	109,677	1.864.509,00	1,04
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	%	2.300	EUR	107,416	2.470.568,00	1,38
1,3000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2017(28)	IT0005246134	%	4.500	EUR	114,360	5.440.202,41	3,05
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	650	EUR	104,809	681.258,50	0,38
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397	%	500	EUR	103,926	519.630,00	0,29
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	300	EUR	102,182	306.546,00	0,17
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	XS1753809141	%	1.000	EUR	106,829	1.068.290,00	0,60
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	XS1423753463	%	300	EUR	104,051	312.153,00	0,17
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	NL0012171458	%	200	EUR	107,158	214.316,00	0,12
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419	%	1.700	EUR	101,163	1.719.771,00	0,96
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23)	XS1432510631	%	1.000	EUR	101,400	1.014.000,00	0,57
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	1.100	EUR	101,765	1.119.415,00	0,63
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	300	EUR	100,745	302.235,00	0,17

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,0100 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	XS2186093410	%	1.100	EUR	99,883	1.098.713,00	0,62
1,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2014(24)	XS1132790442	%	700	EUR	104,995	734.965,00	0,41
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A	AT0000A04967	%	300	EUR	159,262	477.786,00	0,27
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	600	EUR	99,109	594.654,00	0,33
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	%	2.100	EUR	125,274	2.630.754,00	1,47
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	900	EUR	114,270	1.028.430,00	0,58
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2153459123	%	250	EUR	112,135	280.337,50	0,16
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	%	200	EUR	100,225	200.450,00	0,11
0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	%	300	EUR	99,802	299.406,00	0,17
0,0500 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS2014370915	%	1.000	EUR	101,399	1.013.990,00	0,57
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	3.300	EUR	109,128	3.601.224,00	2,02
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	%	500	EUR	114,386	571.930,00	0,32
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	%	3.200	EUR	110,681	3.541.792,00	1,98
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26	%	1.900	EUR	105,073	1.996.387,00	1,12
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	%	1.300	EUR	107,863	1.402.219,00	0,79
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2015(25)	XS1185941850	%	300	EUR	109,061	327.183,00	0,18
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717	%	500	EUR	101,972	509.860,00	0,29
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2020(26/27)	XS2125123039	%	600	EUR	100,119	600.714,00	0,34
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	700	EUR	106,611	746.277,00	0,42
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536	%	300	EUR	100,529	301.587,00	0,17
0,5000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1893 v.17(26)	DE000HV2AMT6	%	500	EUR	103,885	519.425,00	0,29
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167	%	400	EUR	99,116	396.464,00	0,22
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291	%	400	EUR	106,278	425.112,00	0,24
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	%	300	EUR	103,395	310.185,00	0,17
1,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1652855815	%	400	EUR	107,585	430.340,00	0,24
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1167644407	%	1.200	EUR	101,641	1.219.692,00	0,68
2,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(27)	XS1910948162	%	600	EUR	113,677	682.062,00	0,38
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2324836878	%	300	EUR	99,526	298.578,00	0,17
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891	%	500	EUR	103,648	518.240,00	0,29
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		2.093,45	0,00
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009H7	STK	10.504	EUR	0,199	2.093,45	0,00

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		5.359.110,00	3,00
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		5.359.110,00	3,00
1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	XS2083147343	%	300	EUR	106,400	319.200,00	0,18
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146	%	250	EUR	97,655	244.137,50	0,14
1,6980 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/26)	XS2034622048	%	700	EUR	103,965	727.755,00	0,41
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519	%	600	EUR	98,643	591.858,00	0,33
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	550	EUR	102,752	565.136,00	0,32
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	800	EUR	102,369	818.952,00	0,46
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	%	300	EUR	100,427	301.281,00	0,17
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916	%	600	EUR	98,900	593.400,00	0,33
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286	%	650	EUR	106,527	692.425,50	0,39
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	%	500	EUR	100,993	504.965,00	0,28
Summe Wertpapiervermögen				EUR		175.398.947,72	98,28
Derivate				EUR		170.880,11	0,10
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.707.709,87	1,52
Bankguthaben				EUR		2.707.709,87	1,52
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			2.707.709,87	EUR		2.707.709,87	1,52
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		571.878,76	0,32
Zinsansprüche			564.687,95	EUR		564.687,95	0,32
Dividendenansprüche			7.190,81	EUR		7.190,81	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-136.340,00	-0,08
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)							
			-136.340,00	EUR		-136.340,00	-0,08

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-239.941,49	-0,13
Pauschalkommission			-163.555,30	EUR		-163.555,30	-0,09
Taxe d'abonnement			-76.386,19	EUR		-76.386,19	-0,04
Fondsvermögen				EUR		178.473.134,96	100,00
Bantleon Opportunities S IA							
Anteilwert				EUR		113,70	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		113,65	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		113,65	
Anteile im Umlauf				STK		1.164.334,144	
Bantleon Opportunities S IT							
Anteilwert				EUR		156,12	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		156,06	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		156,06	
Anteile im Umlauf				STK		31.343,309	
Bantleon Opportunities S PA							
Anteilwert				EUR		100,32	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		103,29	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,28	
Anteile im Umlauf				STK		292.839,408	
Bantleon Opportunities S PT							
Anteilwert				EUR		118,51	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		122,02	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		118,46	
Anteile im Umlauf				STK		70.830,431	
Bantleon Opportunities S IT CHF (hedged)							
Anteilwert				CHF		110,25	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		110,21	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		110,21	
Anteile im Umlauf				STK		15.699,000	

Bantleon Opportunities S

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Opportunities S PT CHF (hedged)							
Anteilwert				CHF		105,19	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		108,30	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		105,15	
Anteile im Umlauf				STK		19.366,688	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe-/ und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Anteilwerte. 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 31.05.2021

Devisentermingeschäfte zum 31.05.2021

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei	
Kauf	CHF	2.088.000,00	Verkauf	EUR	-1.887.246,08	11.06.2021	12.308,94	UBS AG London
Kauf	CHF	1.618.000,00	Verkauf	EUR	-1.462.568,46	11.06.2021	9.404,73	State Street Bank International GmbH
Kauf	CHF	93.818,00	Verkauf	EUR	-85.394,36	11.06.2021	-43,56	State Street Bank International GmbH
Summe Devisentermingeschäfte						21.670,11		

Finanzterminkontrakte zum 31.05.2021

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BOBL 06.21 EUREX	08.06.2021	-82,00	EUR	134,8272	134,6800	12.180,00
FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX	08.06.2021	-117,00	EUR	171,0087	169,8600	134.550,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.21 EUREX	08.06.2021	-46,00	EUR	112,0926	112,0400	2.480,00

Summe Finanzterminkontrakte

149.210,00

Summe Derivate

170.880,11

Bantleon Opportunities S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2020 bis zum 31.05.2021

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	585.502,43
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	716.397,71
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-6.067,90
- Sonstige Erträge		EUR	44,76
Summe der Erträge		EUR	1.295.877,01
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-1.296,81
- Verwaltungsvergütung		EUR	-491.447,77
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-24,99
- Taxe d'abonnement		EUR	-17.137,27
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-168.104,28
- Aufwandsausgleich		EUR	11.277,95
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.117,60
Summe der Aufwendungen		EUR	-671.850,79
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	624.026,22
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	4.949.481,83
- Wertpapiergeschäften	EUR	4.331.835,20	
- Devisentermingeschäften	EUR	15.138,18	
- Finanzterminkontrakten	EUR	601.415,93	
- Devisen	EUR	1.092,52	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.508.279,02
- Wertpapiergeschäften	EUR	-890.143,00	
- Devisentermingeschäften	EUR	-117.257,63	
- Finanzterminkontrakten	EUR	-500.873,89	
- Devisen	EUR	-4,50	
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)			12.491,36
Realisiertes Ergebnis		EUR	3.453.694,17
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.093.245,96	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-69.862,69	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	1.023.383,27
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	5.101.103,66

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 6.067,89 EUR enthalten.

Bantleon Opportunities S

Entwicklung des Fondsvermögens

				2020/2021	
I.	Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	174.568.337,72
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-2.368.446,51
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.133.122,36
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.556.560,98		
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.423.438,62		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	39.017,73
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	5.101.103,66
II.	Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	178.473.134,96

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	
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
30.11.2020	Stück	1.113.952,144	EUR	124.802.836,50	EUR	112,04
31.05.2021	Stück	1.164.334,144	EUR	132.380.847,01	EUR	113,70

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.113.952,144
Ausgegebene Anteile	134.488,000
Zurückgenommene Anteile	-84.106,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.164.334,144

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	
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
30.11.2020	Stück	34.455,144	EUR	5.222.630,67	EUR	151,58
31.05.2021	Stück	31.343,309	EUR	4.893.212,63	EUR	156,12

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	34.455,144
Ausgegebene Anteile	721,374
Zurückgenommene Anteile	-3.833,209
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	31.343,309

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	
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
30.11.2020	Stück	316.609,723	EUR	31.373.332,74	EUR	99,09
31.05.2021	Stück	292.839,408	EUR	29.377.001,94	EUR	100,32

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	316.609,723
Ausgegebene Anteile	2.409,326
Zurückgenommene Anteile	-26.179,641
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	292.839,408

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	
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
30.11.2020	Stück	81.021,947	EUR	9.345.188,45	EUR	115,34
31.05.2021	Stück	70.830,431	EUR	8.394.438,13	EUR	118,51

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	81.021,947
Ausgegebene Anteile	863,713
Zurückgenommene Anteile	-11.055,229
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	70.830,431

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	
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
30.11.2020	Stück	18.249,000	CHF	1.956.834,17	CHF	107,23
31.05.2021	Stück	15.699,000	CHF	1.730.774,02	CHF	110,25

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.249,000
Ausgegebene Anteile	750,000
Zurückgenommene Anteile	-3.300,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	15.699,000

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	
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
30.11.2020	Stück	21.290,068	CHF	2.184.171,31	CHF	102,59
31.05.2021	Stück	19.366,688	CHF	2.037.225,42	CHF	105,19

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.290,068
Ausgegebene Anteile	163,620
Zurückgenommene Anteile	-2.087,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	19.366,688

Bantleon Opportunities L

Vermögensübersicht zum 31.05.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	135.479.506,54	102,09
1. Anleihen	130.032.138,10	97,98
2. Derivate	2.315.164,79	1,74
3. Bankguthaben	2.685.870,55	2,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	446.333,11	0,34
II. Verbindlichkeiten	-2.761.735,64	-2,09
III. Fondsvermögen	132.717.770,90	100,00

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

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		130.032.138,10	97,98
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		124.439.805,02	93,76
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		124.439.805,02	93,76
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	XS1883355197	%	650	EUR	107,133	696.364,50	0,52
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1520899532	%	400	EUR	103,802	415.208,00	0,31
0,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	XS2113700921	%	400	EUR	99,062	396.248,00	0,30
0,3750 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1722558258	%	700	EUR	102,422	716.954,00	0,54
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482	%	2.300	EUR	101,324	2.330.452,00	1,76
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843443190	%	100	EUR	107,271	107.271,00	0,08
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	%	200	EUR	106,236	212.472,00	0,16
1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	BE6301510028	%	100	EUR	105,422	105.422,00	0,08
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	BE6312821612	%	600	EUR	105,373	632.238,00	0,48
0,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534278	%	100	EUR	99,149	99.149,00	0,07
0,7500 % APT Pipelines Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715	%	300	EUR	98,985	296.955,00	0,22
1,8750 % Aaroundtown SA EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1649193403	%	600	EUR	107,309	643.854,00	0,49
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264	%	600	EUR	100,420	602.520,00	0,45
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402	%	500	EUR	106,447	532.235,00	0,40
0,0100 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(27)	FR0013478047	%	900	EUR	101,112	910.008,00	0,69
1,1250 % B.A.T. Capital Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(23/23)	XS1664644710	%	600	EUR	102,283	613.698,00	0,46
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2194370727	%	100	EUR	104,033	104.033,00	0,08
1,6620 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/28)	XS1811435251	%	400	EUR	107,173	428.692,00	0,32
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059	%	600	EUR	105,429	632.574,00	0,48
2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	IT0005359507	%	1.000	EUR	105,932	1.059.320,00	0,80
4,2500 % Berlin, Land Landessch.v.2007(2022)Ausg.226	DE000AOKAV21	%	3.300	EUR	104,338	3.443.154,00	2,59
0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	%	600	EUR	98,897	593.382,00	0,45
2,8750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(24)	FR0011390921	%	200	EUR	108,170	216.340,00	0,16
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	FR0013412947	%	100	EUR	103,133	103.133,00	0,08
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2022)	DE0001135465	%	2.000	EUR	101,595	2.031.900,00	1,53
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102309	%	1.400	EUR	103,767	1.452.738,00	1,09
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	%	1.000	EUR	105,428	1.054.280,00	0,79
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102457	%	600	EUR	104,792	628.752,00	0,47
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440	%	100	EUR	106,440	106.440,00	0,08
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	%	700	EUR	102,631	718.417,00	0,54
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.174 v.2016(21)	DE0001141745	%	800	EUR	100,221	801.768,00	0,60
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786	%	2.600	EUR	101,672	2.643.472,00	1,99
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	%	3.500	EUR	102,811	3.598.385,00	2,71
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	%	3.300	EUR	120,951	4.269.223,17	3,22
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	%	12.500	EUR	109,967	14.663.824,53	11,05

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2015(23)	FR0012688208	%	900	EUR	101,286	911.574,00	0,69
1,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2015(25)	FR0012939882	%	300	EUR	106,220	318.660,00	0,24
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	%	600	EUR	102,170	613.020,00	0,46
0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2019(27)	FR0013413382	%	300	EUR	103,302	309.906,00	0,23
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P16 v.16(26)	DE000CZ40LQ7	%	300	EUR	101,962	305.886,00	0,23
1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27)	XS1180130939	%	300	EUR	107,838	323.514,00	0,24
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080	%	100	EUR	104,724	104.724,00	0,08
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9	%	400	EUR	102,299	409.196,00	0,31
0,5710 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	FR0013495181	%	100	EUR	102,572	102.572,00	0,08
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS1943455185	%	300	EUR	103,659	310.977,00	0,23
1,2500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1143093976	%	400	EUR	105,514	422.056,00	0,32
0,5000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1751347946	%	300	EUR	102,832	308.496,00	0,23
0,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(27/27)	XS2103014291	%	500	EUR	101,108	505.540,00	0,38
1,3750 % Edenred S.A. EO-Notes 2015(15/25)	FR0012599892	%	100	EUR	104,874	104.874,00	0,08
1,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1471646965	%	800	EUR	103,316	826.528,00	0,62
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843	%	300	EUR	105,003	315.009,00	0,24
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(25)	FR0010961540	%	600	EUR	117,781	706.686,00	0,53
2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(23)	FR0011318658	%	100	EUR	105,308	105.308,00	0,08
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	%	400	EUR	100,347	401.388,00	0,30
2,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1239586594	%	600	EUR	111,591	669.546,00	0,50
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069	%	200	EUR	102,138	204.276,00	0,15
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006	%	100	EUR	104,536	104.536,00	0,08
1,8750 % Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)	XS1677912393	%	200	EUR	105,640	211.280,00	0,16
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(26)	FR0013519253	%	4.500	EUR	109,361	4.964.699,59	3,74
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	%	1.200	EUR	108,552	1.302.624,00	0,98
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398	%	400	EUR	108,080	432.320,00	0,33
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	%	5.000	EUR	104,019	5.200.950,00	3,92
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560	%	500	EUR	107,805	539.025,00	0,41
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	%	300	EUR	104,616	313.848,00	0,24
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	XS1936208252	%	100	EUR	106,421	106.421,00	0,08
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860	%	100	EUR	101,397	101.397,00	0,08
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1861206636	%	400	EUR	109,945	439.780,00	0,33
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2149207354	%	100	EUR	112,153	112.153,00	0,08
1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577951129	%	400	EUR	104,610	418.440,00	0,32
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281	%	200	EUR	98,043	196.086,00	0,15
1,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1654229373	%	300	EUR	105,705	317.115,00	0,24
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	DE000HSHGK16	%	700	EUR	101,715	712.005,00	0,54
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS2020608548	%	600	EUR	103,960	623.760,00	0,47
0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2017(23)	XS1590565112	%	500	EUR	101,555	507.775,00	0,38
0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2019(26)	XS2057917366	%	300	EUR	101,259	303.777,00	0,23
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	400	EUR	101,107	404.428,00	0,30

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,3750 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr.2017(24)	XS1613238457	%	600	EUR	102,441	614.646,00	0,46
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1558013360	%	400	EUR	103,364	413.456,00	0,31
1,8750 % ING Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2013(23)	XS0935034651	%	200	EUR	104,699	209.398,00	0,16
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	IT0005364663	%	500	EUR	105,640	528.200,00	0,40
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606	%	650	EUR	105,947	688.655,50	0,52
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28)	IE00BDHDP444	%	5.000	EUR	107,328	5.366.400,00	4,04
1,3000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2017(28)	IT0005246134	%	4.400	EUR	114,360	5.319.309,02	4,01
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033	%	100	EUR	99,966	99.966,00	0,08
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2022)	DE000A11QTG5	%	3.100	EUR	101,376	3.142.656,00	2,37
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(24)	XS1564325550	%	2.300	EUR	102,334	2.353.682,00	1,77
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705	%	600	EUR	108,133	648.798,00	0,49
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip.Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	500	EUR	104,809	524.045,00	0,39
1,3750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G	XS1511787589	%	400	EUR	105,789	423.156,00	0,32
0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.30 v.16(26)	DE000A14J0H9	%	500	EUR	102,043	510.215,00	0,38
0,7500 % Naturgy Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2083976139	%	200	EUR	102,182	204.364,00	0,15
0,6250 % NIBC Bank N.V. EO-Mortg. Cov. MTN 2016(26)	XS1423753463	%	400	EUR	104,051	416.204,00	0,31
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15	%	500	EUR	103,349	516.745,00	0,39
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 19(24)	XS1959949196	%	4.200	EUR	101,765	4.274.130,00	3,22
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	500	EUR	100,745	503.725,00	0,38
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(22) Reihe 1449	DE000NRW0KS7	%	3.000	EUR	100,844	3.025.320,00	2,28
0,1000 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17N v.17(23)	DE000NWB17N7	%	1.500	EUR	101,020	1.515.300,00	1,14
0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/25) Reg.S	XS2305026762	%	200	EUR	100,221	200.442,00	0,15
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014003B55	%	400	EUR	98,272	393.088,00	0,30
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520	%	100	EUR	112,574	112.574,00	0,08
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	%	300	EUR	105,200	315.600,00	0,24
0,1250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2035473748	%	400	EUR	99,109	396.436,00	0,30
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	%	2.800	EUR	125,274	3.507.672,00	2,64
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	%	2.700	EUR	114,270	3.085.290,00	2,32
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(23/23)	FR0013412699	%	400	EUR	101,277	405.108,00	0,31
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	%	300	EUR	107,215	321.645,00	0,24
1,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013368164	%	100	EUR	109,181	109.181,00	0,08
0,3750 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2020(2029/2029)	XS2176715667	%	500	EUR	100,988	504.940,00	0,38
0,2500 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010045198	%	400	EUR	99,802	399.208,00	0,30
1,5000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2154418730	%	100	EUR	108,623	108.623,00	0,08
1,3750 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.MTN 2017(28)	XS1718316281	%	500	EUR	104,188	520.940,00	0,39
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7	%	1.100	EUR	131,595	1.447.545,00	1,09
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B39	%	1.100	EUR	109,128	1.200.408,00	0,90
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1582205040	%	700	EUR	104,181	729.267,00	0,55
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400	%	400	EUR	100,874	403.496,00	0,30
0,0000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR0014002C30	%	200	EUR	99,556	199.112,00	0,15
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	%	700	EUR	106,611	746.277,00	0,56

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1828037587	%	100	EUR	107,721	107.721,00	0,08
1,7500 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480	%	200	EUR	101,815	203.630,00	0,15
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	DE000A3KNP96	%	100	EUR	100,277	100.277,00	0,08
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242	%	600	EUR	114,792	688.752,00	0,52
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405766624	%	200	EUR	106,657	213.314,00	0,16
1,6250 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013397452	%	500	EUR	109,519	547.595,00	0,41
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214	%	600	EUR	110,604	663.624,00	0,50
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)	AT000B122031	%	300	EUR	103,000	309.000,00	0,23
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995	%	300	EUR	106,052	318.156,00	0,24
2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(24)	XS1014610254	%	400	EUR	106,984	427.936,00	0,32
1,6250 % Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037	%	300	EUR	103,298	309.894,00	0,23
0,3750 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(23)	XS1594364033	%	600	EUR	101,429	608.574,00	0,46
8,1250 % United States of America DL-Notes 1991(21)	US912810EK08	%	100	USD	101,563	83.077,71	0,06

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 5.592.333,08 4,21

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 5.592.333,08 4,21

0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2308322002	%	200	EUR	100,192	200.384,00	0,15
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218	%	500	EUR	100,306	501.530,00	0,38
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	%	600	EUR	102,752	616.512,00	0,46
1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2082472122	%	600	EUR	102,369	614.214,00	0,46
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916	%	400	EUR	98,900	395.600,00	0,30
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	%	200	EUR	100,199	200.398,00	0,15
0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2289797248	%	200	EUR	98,213	196.426,00	0,15
0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2168625544	%	100	EUR	102,020	102.020,00	0,08
1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	XS1165754851	%	150	EUR	100,938	151.407,00	0,11
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	400	EUR	100,851	403.404,00	0,30
1,1250 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1395057430	%	600	EUR	105,174	631.044,00	0,48
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	%	100	EUR	100,993	100.993,00	0,08
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	%	400	EUR	101,695	406.780,00	0,31
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	%	800	EUR	103,134	825.072,00	0,62
1,7500 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828U659	%	100	USD	100,848	82.492,97	0,06
1,1250 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828S273	%	100	USD	100,078	81.863,50	0,06
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(21)	US912828YJ31	%	100	USD	100,480	82.192,61	0,06

Summe Wertpapiervermögen

EUR 130.032.138,10 97,98

Derivate

EUR 2.315.164,79 1,74

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.685.870,55	2,03
Bankguthaben				EUR		2.685.870,55	2,03
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung			817.852,02	EUR		817.852,02	0,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			461.118,01	CHF		419.465,13	0,32
			333.314,53	GBP		387.620,11	0,29
			1.162.277,38	HKD		122.501,01	0,09
			44.214.878,00	JPY		330.659,86	0,25
			625.032,49	USD		511.274,03	0,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			12.903.485,00	JPY		96.498,39	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		446.333,11	0,34
Zinsansprüche			446.333,11	EUR		446.333,11	0,34
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-2.391.585,38	-1,81
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)			-988.814,26	EUR		-988.814,26	-0,75
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)			-431.110,00	CHF		-392.167,74	-0,30
			-237.330,00	GBP		-275.997,21	-0,21
			-655.799,98	HKD		-69.119,61	-0,05
			-813.557,31	USD		-665.486,56	-0,50
Verbindlichkeiten				EUR		-370.150,26	-0,28
Pauschalkommission			-280.712,85	EUR		-280.712,85	-0,21
Taxe d'abonnement			-89.437,41	EUR		-89.437,41	-0,07
Fondsvermögen				EUR		132.717.770,90	100,00

Bantleon Opportunities L

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Opportunities L IA							
Anteilwert				EUR		133,19	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		133,10	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		133,10	
Anteile im Umlauf				STK		395.189,164	
Bantleon Opportunities L IT							
Anteilwert				EUR		190,84	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		190,71	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		190,71	
Anteile im Umlauf				STK		102.611,572	
Bantleon Opportunities L PA							
Anteilwert				EUR		101,05	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		104,51	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		100,98	
Anteile im Umlauf				STK		317.081,497	
Bantleon Opportunities L PT							
Anteilwert				EUR		126,21	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		130,54	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		126,12	
Anteile im Umlauf				STK		221.775,095	
Bantleon Opportunities L PT CHF (hedged)							
Anteilwert				CHF		100,61	
Ausgabepreis ¹⁾				CHF		104,06	
Rücknahmepreis ¹⁾				CHF		100,54	
Anteile im Umlauf				STK		5.114,457	

¹⁾ Bei den gezeigten Ausgabe- und Rücknahmepreisen handelt es sich um die geschwungenen Anteilwerte. 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 31.05.2021

Devisentermingeschäfte zum 31.05.2021

	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei	
Kauf	CHF	531.000,00	Verkauf	EUR	-480.111,10	11.06.2021	2.965,40	JP Morgan AG Frankfurt
Summe Devisentermingeschäfte						2.965,40		

Finanzterminkontrakte zum 31.05.2021

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 09.21 CBOT	21.09.2021	36,00	USD	131,9317	131,8125	-3.451,00
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.21 EUREX	18.06.2021	14,00	EUR	14.530,0820	15.457,0000	324.450,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.21 CME	18.06.2021	38,00	USD	3.961,4920	4.193,5000	360.660,53
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.21 EUREX	18.06.2021	165,00	EUR	3.786,1264	4.048,0000	432.355,46
FUTURE EURO-BOBL 06.21 EUREX	08.06.2021	-242,00	EUR	134,8208	134,6800	34.400,00
FUTURE EURO-BUND 06.21 EUREX	08.06.2021	-201,00	EUR	170,9369	169,8600	216.730,00
FUTURE EURO-BUXL 06.21 EUREX	08.06.2021	-16,00	EUR	206,8980	201,2800	89.908,80
FUTURE EURO-SCHATZ 06.21 EUREX	08.06.2021	-234,00	EUR	112,0879	112,0400	11.520,00
FUTURE FTSE 100 INDEX 06.21 ICE	18.06.2021	81,00	GBP	6.730,6400	7.023,5000	275.997,21
FUTURE HANG SENG INDEX 06.21 HKFE	29.06.2021	44,00	HKD	28.660,4749	28.958,0000	69.119,62
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.21 EUREX	08.06.2021	80,00	EUR	147,9913	147,2700	-57.600,00
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 06.21 CME	18.06.2021	29,00	USD	13.069,7763	13.664,2500	282.098,34
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 06.21 SGX	10.06.2021	59,00	JPY	29.403,2983	28.900,0000	-110.838,37
FUTURE SMI 06.21 EUREX	18.06.2021	65,00	CHF	10.708,9538	11.375,0000	393.941,60
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 09.21 CBOT	21.09.2021	37,00	USD	145,0177	144,7813	-7.092,80

Summe Finanzterminkontrakte **2.312.199,39**

Summe Derivate **2.315.164,79**

Bantleon Opportunities L

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2020 bis zum 31.05.2021

		Insgesamt
I. Erträge		
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR	601.898,41
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	-3.440,79
Summe der Erträge	EUR	598.457,63
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-6.920,29
- Verwaltungsvergütung	EUR	-871.957,72
- Taxe d'abonnement	EUR	-18.951,13
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-39.642,99
- Aufwandsausgleich	EUR	64.435,95
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.937,80
Summe der Aufwendungen	EUR	-882.973,98
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-284.516,35
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	710.177,16
- Devisentermingeschäften	EUR	2.081,32
- Finanzterminkontrakten	EUR	7.957.810,99
- Devisen	EUR	48.155,00
2. Realisierte Verluste aus		EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-377.772,15
- Devisentermingeschäften	EUR	-15.316,89
- Finanzterminkontrakten	EUR	-2.626.744,44
- Devisen	EUR	-99.644,90
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)		15.750,45
Realisiertes Ergebnis	EUR	5.614.496,55
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-711.239,26
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	221.163,34
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	-490.075,92
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	4.839.904,27

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 3.444,61 EUR enthalten.

Bantleon Opportunities L

Entwicklung des Fondsvermögens

		2020/2021	
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		EUR	152.165.657,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-1.760.617,38
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-23.072.683,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.448.746,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-25.521.429,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	545.509,71
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	4.839.904,27
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		EUR	132.717.770,90

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	
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
30.11.2020	Stück	426.041,073	EUR	55.641.198,32	EUR	130,60
31.05.2021	Stück	395.189,164	EUR	52.634.657,48	EUR	

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	426.041,073
Ausgegebene Anteile	697,000
Zurückgenommene Anteile	-31.548,909
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	395.189,164

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	
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
30.11.2020	Stück	170.544,325	EUR	31.297.832,23	EUR	183,52
31.05.2021	Stück	102.611,572	EUR	19.582.589,70	EUR	

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	170.544,325
Ausgegebene Anteile	1.393,849
Zurückgenommene Anteile	-69.326,602
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	102.611,572

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	
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
30.11.2020	Stück	355.947,606	EUR	35.359.910,65	EUR	99,34
31.05.2021	Stück	317.081,497	EUR	32.041.594,91	EUR	101,05

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	355.947,606
Ausgegebene Anteile	5.509,025
Zurückgenommene Anteile	-44.375,134
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	317.081,497

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	
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
30.11.2020	Stück	241.220,560	EUR	29.348.672,48	EUR	121,67
31.05.2021	Stück	221.775,095	EUR	27.990.851,69	EUR	126,21

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	241.220,560
Ausgegebene Anteile	12.437,383
Zurückgenommene Anteile	-31.882,848
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	221.775,095

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	
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
30.11.2020	Stück	5.778,457	CHF	560.938,07	CHF	97,07
31.05.2021	Stück	5.114,457	CHF	514.557,20	CHF	100,61

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.778,457
Ausgegebene Anteile	94,000
Zurückgenommene Anteile	-758,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	5.114,457

Bantleon Reserve

Vermögensübersicht zum 31.05.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	239.450.984,92	100,05
1. Anleihen	223.961.998,50	93,58
2. Derivate	18.700,00	0,01
3. Bankguthaben	14.272.913,95	5,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.197.372,47	0,50
II. Verbindlichkeiten	-112.863,49	-0,05
III. Fondsvermögen	239.338.121,43	100,00

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

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		223.961.998,50	93,58
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		216.419.603,50	90,42
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		216.419.603,50	90,42
0,0000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021 (21/25)	XS2292486771	%	500	EUR	99,924	499.620,00	0,21
1,1250 % Achmea Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1222422856	%	1.000	EUR	101,309	1.013.090,00	0,42
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	%	2.000	EUR	100,464	2.009.280,00	0,84
0,5000 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2016(16/22)	FR0013182821	%	600	EUR	100,717	604.302,00	0,25
2,2500 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0854759080	%	1.000	EUR	103,761	1.037.610,00	0,43
0,0000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	FR0013477486	%	1.500	EUR	100,443	1.506.645,00	0,63
1,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1715306012	%	1.000	EUR	102,845	1.028.450,00	0,43
5,6250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Notes 2007(22)	FR0010491720	%	1.500	EUR	106,442	1.596.630,00	0,67
1,0000 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2015(25/25)	XS1224958501	%	500	EUR	104,015	520.075,00	0,22
1,1250 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(23)	IT0005340374	%	400	EUR	103,580	414.320,00	0,17
0,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	IT0005090516	%	4.000	EUR	100,975	4.039.000,00	1,69
0,8750 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	IT0005135725	%	3.000	EUR	101,635	3.049.050,00	1,27
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)	ES0413860398	%	4.000	EUR	100,601	4.024.040,00	1,68
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413860554	%	1.000	EUR	101,221	1.012.210,00	0,42
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(24)	ES0413860547	%	1.000	EUR	102,955	1.029.550,00	0,43
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	ES0413679343	%	3.500	EUR	101,520	3.553.200,00	1,48
0,0500 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/25)	XS2281342878	%	600	EUR	99,601	597.606,00	0,25
0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1840614900	%	1.500	EUR	101,153	1.517.295,00	0,63
2,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2014(24)	IT0005038283	%	2.000	EUR	109,508	2.190.160,00	0,92
1,2500 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2015(22)	IT0005140188	%	7.500	EUR	100,995	7.574.625,00	3,16
0,6250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Publ.Pandbr. 2014(21)	BE0002477520	%	600	EUR	100,423	602.538,00	0,25
0,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1910245593	%	1.400	EUR	100,424	1.405.936,00	0,59
2,8750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0895249620	%	1.500	EUR	107,336	1.610.040,00	0,67
1,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	FR0013396447	%	1.500	EUR	103,468	1.552.020,00	0,65
0,5000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(22)	FR0012518926	%	5.000	EUR	101,364	5.068.200,00	2,12
0,8750 % BPER Banca S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2015(22)	IT0005076929	%	3.000	EUR	100,820	3.024.600,00	1,26
0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0415306051	%	3.000	EUR	102,163	3.064.890,00	1,28
2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1071713470	%	1.500	EUR	107,201	1.608.015,00	0,67
1,4230 % CETIN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1529934801	%	2.400	EUR	100,737	2.417.688,00	1,01
2,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 12(22)	FR0011356997	%	4.000	EUR	104,240	4.169.600,00	1,74
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255	%	7.000	EUR	102,928	7.204.960,00	3,01
0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013264405	%	2.200	EUR	102,681	2.258.982,00	0,94
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1956955980	%	2.000	EUR	102,068	2.041.360,00	0,85
0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2014(21)	IT0005066763	%	5.000	EUR	100,553	5.027.650,00	2,10
0,0000 % Daimler Intl Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	DE000A19HBM3	%	1.000	EUR	100,320	1.003.200,00	0,42

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	DE000A190ND6	%	1.000	EUR	100,582	1.005.820,00	0,42
0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	%	900	EUR	102,800	925.200,00	0,39
0,0000 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/22)	FR0013444502	%	1.000	EUR	100,406	1.004.060,00	0,42
3,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Med.-Term Notes 2012(24)	XS0753143709	%	1.000	EUR	109,017	1.090.170,00	0,46
1,1250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	ES0413320062	%	2.000	EUR	102,419	2.048.380,00	0,86
0,0000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	%	1.000	EUR	100,291	1.002.910,00	0,42
0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15261 v.17(21)	DE000A2DASJ1	%	1.000	EUR	100,106	1.001.060,00	0,42
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1828032513	%	1.000	EUR	101,402	1.014.020,00	0,42
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23)	XS2103015009	%	2.200	EUR	100,545	2.211.990,00	0,92
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1558083652	%	2.450	EUR	104,678	2.564.611,00	1,07
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	XS1578886258	%	1.500	EUR	102,508	1.537.620,00	0,64
0,2500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	FR0013516051	%	1.300	EUR	101,300	1.316.900,00	0,55
1,6250 % Eurogrid GmbH MTN v.2015(2023/2023)	XS1315101011	%	1.500	EUR	104,008	1.560.120,00	0,65
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271	%	1.550	EUR	100,037	1.550.573,50	0,65
1,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0918749622	%	10.000	EUR	100,564	10.056.400,00	4,20
2,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Notes 2013(23)	BE0002443183	%	1.500	EUR	107,138	1.607.070,00	0,67
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	XS2084510069	%	1.100	EUR	100,745	1.108.195,00	0,46
0,0000 % Gecina S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	FR0013266343	%	500	EUR	100,322	501.610,00	0,21
0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.15(22)TR.A DIP S.2419	DE000HSH40E5	%	4.000	EUR	101,289	4.051.560,00	1,69
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(22/23)	XS1387174375	%	1.200	EUR	103,882	1.246.584,00	0,52
2,1250 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1958655745	%	500	EUR	104,497	522.485,00	0,22
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960	%	1.000	EUR	100,047	1.000.470,00	0,42
0,7500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-T.Mort.Cov.Nts 14(21)	XS1112184715	%	4.000	EUR	100,390	4.015.600,00	1,68
3,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2012(22)	XS0780267406	%	2.000	EUR	103,281	2.065.620,00	0,86
0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2017(23)	XS1590565112	%	300	EUR	101,555	304.665,00	0,13
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2019(26)	AT0000A2AYL3	%	1.000	EUR	101,107	1.011.070,00	0,42
2,5000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1057055060	%	1.500	EUR	104,052	1.560.780,00	0,65
2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077772538	%	1.500	EUR	100,113	1.501.695,00	0,63
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005086886	%	6.300	EUR	101,589	6.400.107,00	2,67
2,3000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21)	IT0005348443	%	5.800	EUR	101,049	5.860.842,00	2,45
1,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(22)	IT0005366007	%	3.900	EUR	101,604	3.962.556,00	1,66
0,3000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(23)	IT0005413684	%	2.700	EUR	101,272	2.734.344,00	1,14
0,7500 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2018(18/24)	XS1815116568	%	1.000	EUR	102,373	1.023.730,00	0,43
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2021)	DE000A2AARZ5	%	5.000	EUR	100,042	5.002.100,00	2,09
1,2500 % LEG Immobilien SE Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1554456613	%	500	EUR	103,043	515.215,00	0,22
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/24)	FR0013482817	%	1.600	EUR	100,682	1.610.912,00	0,67
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/23)	XS2240133459	%	300	EUR	100,593	301.779,00	0,13
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	%	1.500	EUR	104,809	1.572.135,00	0,66
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	XS2263684180	%	400	EUR	100,410	401.640,00	0,17
0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 16(23)	XS1432510631	%	6.000	EUR	101,400	6.084.000,00	2,54
0,2500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 17(21)	XS1569741884	%	7.500	EUR	100,163	7.512.225,00	3,14

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	%	1.900	EUR	100,745	1.914.155,00	0,80
0,5000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2018(18/23)	XS1769040111	%	1.000	EUR	101,607	1.016.070,00	0,42
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1917590876	%	800	EUR	102,294	818.352,00	0,34
0,7500 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1196759010	%	1.000	EUR	100,913	1.009.130,00	0,42
0,7500 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	FR0013241536	%	1.000	EUR	102,085	1.020.850,00	0,43
1,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	FR0013396512	%	1.000	EUR	103,756	1.037.560,00	0,43
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327	%	800	EUR	104,575	836.600,00	0,35
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	XS2270395408	%	1.500	EUR	99,850	1.497.750,00	0,63
1,1250 % Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	FR0012384634	%	1.500	EUR	100,434	1.506.510,00	0,63
0,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	FR0013218153	%	2.300	EUR	100,172	2.303.956,00	0,96
0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	XS2241090088	%	2.000	EUR	100,549	2.010.980,00	0,84
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303	%	1.500	EUR	100,066	1.500.990,00	0,63
1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	FR0013060209	%	1.500	EUR	107,081	1.606.215,00	0,67
1,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077584024	%	1.500	EUR	100,090	1.501.350,00	0,63
0,8750 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1936784831	%	1.500	EUR	100,810	1.512.150,00	0,63
0,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305600723	%	1.000	EUR	99,067	990.670,00	0,41
0,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013517711	%	1.500	EUR	100,650	1.509.750,00	0,63
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2182055181	%	1.500	EUR	101,354	1.520.310,00	0,64
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(25/25)	XS2300208928	%	500	EUR	99,823	499.115,00	0,21
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1077088984	%	1.500	EUR	100,158	1.502.370,00	0,63
2,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2012(22)	XS0858366684	%	1.500	EUR	104,077	1.561.155,00	0,65
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717	%	2.000	EUR	101,972	2.039.440,00	0,85
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1858912915	%	1.500	EUR	102,743	1.541.145,00	0,64
1,2500 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1105680703	%	1.300	EUR	100,455	1.305.915,00	0,55
0,8920 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	FR0013394681	%	1.500	EUR	102,391	1.535.865,00	0,64
0,6250 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013424868	%	1.000	EUR	101,770	1.017.700,00	0,43
0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(23)	XS2282093769	%	1.500	EUR	100,131	1.501.965,00	0,63
0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2342706996	%	1.500	EUR	99,495	1.492.425,00	0,62
0,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	DE000A2R8NC5	%	1.500	EUR	100,500	1.507.500,00	0,63
2,8750 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2013(23)	XS0907301260	%	1.000	EUR	105,619	1.056.190,00	0,44
1,2500 % Yorkshire Building Society EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1076256400	%	500	EUR	100,042	500.210,00	0,21

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		7.542.395,00	3,15
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		7.542.395,00	3,15
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	%	1.500	EUR	99,779	1.496.685,00	0,63
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	%	1.500	EUR	99,965	1.499.475,00	0,63
0,2500 % HSH Finanzfonds AöR IHS v.2017(2023)	DE000A2DAH7	%	1.600	EUR	101,138	1.618.208,00	0,68
1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/22) Ser.A	XS1165754851	%	1.400	EUR	100,938	1.413.132,00	0,59
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	%	1.500	EUR	100,993	1.514.895,00	0,63
Summe Wertpapiervermögen				EUR		223.961.998,50	93,58
Derivate				EUR		18.700,00	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		14.272.913,95	5,96
Bankguthaben				EUR		14.272.913,95	5,96
Guthaben bei UBS Europe SE							
Guthaben in Fondswährung							
			14.272.913,95	EUR		14.272.913,95	5,96
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.197.372,47	0,50
Zinsansprüche							
			1.197.372,47	EUR		1.197.372,47	0,50
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-14.300,00	-0,01
Kredite bei UBS Europe SE							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen (Variation Margin)							
			-14.300,00	EUR		-14.300,00	-0,01
Verbindlichkeiten				EUR		-98.563,49	-0,04
Pauschalkommission							
Taxe d'abonnement							
			-58.479,56	EUR		-58.479,56	-0,02
			-40.083,93	EUR		-40.083,93	-0,02
Fondsvermögen				EUR		239.338.121,43	100,00

Bantleon Reserve

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.05.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bantleon Reserve - IA							
Anteilwert				EUR		85,27	
Ausgabepreis ¹⁾				EUR		85,27	
Rücknahmepreis ¹⁾				EUR		85,27	
Anteile im Umlauf				STK		2.806.776,855	

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

Derivate zum 31.05.2021

Finanzterminkontrakte zum 31.05.2021

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
FUTURE EURO-BOBL 06.21 EUREX	08.06.2021	-110,00	EUR	134,8487	134,6800	18.700,00
Summe Finanzterminkontrakte						18.700,00
Summe Derivate						18.700,00

BANTLEON OPP - Bantleon Reserve - IA

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2020 bis zum 31.05.2021

		Insgesamt
I. Erträge		
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR	1.416.793,98
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	-42.441,27
- Sonstige Erträge	EUR	7.922,51
Summe der Erträge	EUR	1.382.275,22
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-3.362,98
- Verwaltungsvergütung	EUR	-181.783,58
- Taxe d'abonnement	EUR	-12.889,79
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-10.496,82
- Aufwandsausgleich	EUR	4.732,77
Summe der Aufwendungen	EUR	-203.800,40
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	1.178.474,82
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		
- Wertpapiergeschäften	EUR	18.789,34
2. Realisierte Verluste aus		
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.671.582,03
- Devisen	EUR	-0,01
3. Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen **)	EUR	40.375,09
Realisiertes Ergebnis	EUR	-1.612.417,62
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-117.958,04
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-14.805,43
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	-132.763,47
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	-566.706,27

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 42.441,27 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 OPP - Bantleon Reserve - IA

Entwicklung des Fondsvermögens		2020/2021
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes	EUR	227.684.371,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-455.788,32
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	12.715.749,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	114.103.612,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-101.387.862,66
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-39.504,83
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	-566.706,27
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes	EUR	239.338.121,43

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	
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
30.11.2020	Stück	2.658.373,855	EUR	227.684.371,06	EUR	85,65
31.05.2021	Stück	2.806.776,855	EUR	239.338.121,43	EUR	85,27

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.658.373,855
Ausgegebene Anteile	1.335.789,000
Zurückgenommene Anteile	-1.187.386,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.806.776,855