

BANTLEON GLOBAL CHALLENGES INDEX-FONDS

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.09.2024 – 28.02.2025

Herausgeber dieses Halbjahresberichtes:

BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
An der Börse 7, 30159 Hannover
Postanschrift: Postfach 4505
30045 Hannover
Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333
<https://www.bantleon.com>

Hinweis:

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



**Halbjahresbericht
BANTLEON Global Challenges Index-Fonds
für den Zeitraum
01.09.2024 - 28.02.2025**

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

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	192.854.881,00	100,09
1. Aktien und aktienähnlich	191.058.416,06	99,16
2. Forderungen	624.637,26	0,32
3. Bankguthaben	1.171.827,68	0,61
II. Verbindlichkeiten	-175.347,04	-0,09
III. Fondsvermögen	192.679.533,96	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	133.790	0	51.720	CAD	144,1100	12.836.792,28	6,66
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispott) SF -,10	CH0030170408	STK	7.511	0	2.972	CHF	532,8000	4.275.537,99	2,22
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	12.506	0	4.894	CHF	292,0000	3.901.486,13	2,02
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	67.666	0	26.839	CHF	145,2000	10.497.017,28	5,45
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	45.387	0	17.772	DKK	776,4000	4.724.858,45	2,45
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	89.777	0	35.436	DKK	315,0000	3.791.817,62	1,97
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	2.407	0	997	DKK	2.830,0000	913.343,88	0,47
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	9.107	0	4.492	EUR	84,0500	765.443,35	0,40
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	11.174	0	0	EUR	23,6400	264.153,36	0,14
biomerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	24.527	0	9.862	EUR	114,6000	2.810.794,20	1,46
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	284.996	0	111.116	EUR	38,1500	10.872.597,40	5,64
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	226.403	0	79.252	EUR	8,3200	1.883.672,96	0,98
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	64.235	81.538	17.303	EUR	45,5600	2.926.546,60	1,52
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	26.022	0	9.724	EUR	255,1000	6.638.212,20	3,45
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	37.033	0	15.473	EUR	82,1400	3.041.890,62	1,58
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	STK	10.412	0	0	EUR	26,3500	274.356,20	0,14
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	57.576	0	15.942	EUR	12,8300	738.700,08	0,38
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	240.432	0	94.267	EUR	53,9000	12.959.284,80	6,73
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	28.632	0	11.312	EUR	20,8400	596.690,88	0,31
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	STK	33.290	0	0	EUR	7,8250	260.494,25	0,14
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	193.669	0	72.131	EUR	24,1550	4.678.074,70	2,43
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	STK	459.883	0	166.605	GBP	2,5980	1.448.599,67	0,75
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173	STK	170.271	0	65.510	GBP	1,5960	329.484,85	0,17
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK	94.472	122.591	28.119	GBP	12,1950	1.396.840,42	0,72
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	137.758	0	64.348	GBP	13,3550	2.230.604,63	1,16
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	52.869	0	46.768	GBP	4,1420	265.505,22	0,14
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	64.370	9.442	35.144	GBP	24,5600	1.916.786,54	0,99
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	181.332	0	70.403	GBP	11,4650	2.520.637,48	1,31
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	147.649	0	54.055	GBP	9,6320	1.724.284,26	0,89
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	117.200	0	50.000	JPY	525,0000	394.069,42	0,20
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	24.302	0	10.700	JPY	4.961,0000	772.141,81	0,40
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	STK	126.980	0	57.400	JPY	1.621,0000	1.318.269,37	0,68
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	24.917	0	21.113	NOK	80,3500	171.017,17	0,09
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	52.322	0	21.521	SEK	119,2000	557.876,69	0,29
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974	STK	76.382	0	23.413	SEK	85,6500	585.188,81	0,30
Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	US00737L1035	STK	8.562	0	4.007	USD	100,0700	823.370,50	0,43
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029	STK	12.212	0	5.524	USD	44,9600	527.629,75	0,27
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	412.126	0	168.676	USD	32,0100	12.677.448,84	6,58
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	23.427	0	8.535	USD	141,1800	3.178.381,57	1,65
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	131.319	169.826	38.507	USD	27,2800	3.442.612,26	1,79
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	919.939	278.274	274.270	USD	23,0900	20.412.638,39	10,59
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044	STK	10.949	7.769	16.603	USD	19,6100	206.332,78	0,11
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	239.103	8.625	108.783	USD	90,7400	20.849.708,07	10,82
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000	STK	11.560	0	9.382	USD	21,3300	236.954,45	0,12
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	STK	12.442	0	5.513	USD	68,9400	824.285,49	0,43
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036	STK	22.289	0	0	USD	12,1500	260.245,39	0,14
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	85.053	3.764	42.698	USD	245,0700	20.030.692,59	10,40
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	STK	26.427	0	18.641	USD	6,9300	175.993,76	0,09

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

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Wertpapiere									
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50 HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	FR0010040865 US41068X1000	STK STK	16.316 24.116	2.129 0	8.964 6.483	EUR USD	90,0500 28,4700	1.469.255,80 659.794,85	0,76 0,34
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg UniCredit Bank GmbH		EUR EUR	1.067.483,56 153,30			% %	100,0000 100,0000	1.067.483,56 153,30	0,55 0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DKK NOK SEK	83.219,49 154.870,19 59.841,43				% % %	100,0000 100,0000 100,0000	11.158,27 13.228,97 5.352,78	0,01 0,01 0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	CAD CHF GBP JPY USD	5.096,85 727,02 8.061,75 779.339,00 57.768,83				% % % % %	100,0000 100,0000 100,0000 100,0000 100,0000	3.393,44 776,74 9.774,42 4.991,28 55.514,92	0,00 0,00 0,01 0,00 0,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche Ansprüche auf Quellensteuer		EUR EUR	20.458,51 604.178,75					20.458,51 604.178,75	0,01 0,31
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Prüfungskosten Veröffentlichungskosten Indexlizenzzgebühren Rückstellungen für KEST Sonstige Kosten		EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	-125.768,26 -7.252,13 -8.307,69 -3.368,83 -23.825,25 -1.740,37 -5.084,51				EUR	-175.347,04 -7.252,13 -8.307,69 -3.368,83 -23.825,25 -1.740,37 -5.084,51	-0,09 0,00 0,00 0,00 -0,01 0,00 0,00
Fondsvermögen									
							EUR	192.679.533,96	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilkasse I									
Anteilwert							EUR	256,71	
Anzahl Anteile							STK	263.345,000	
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilkasse EDG									
Anteilwert							EUR	366,43	
Anzahl Anteile							STK	16.115,000	
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilkasse P									
Anteilwert							EUR	231,71	
Anzahl Anteile							STK	476.398,854	
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilkasse S									
Anteilwert							EUR	155,50	
Anzahl Anteile							STK	56.480,000	

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.02.2025	
Britische Pfund	(GBP)	0,8247800	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5019700	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4581000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	156,1400000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7069000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1795000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9359900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0406000	= 1 Euro (EUR)

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000	STK	0	29.663
--	--------------	-----	---	--------

Andere Wertpapiere

Pennon Group PLC Anrechte	GB00BT3MB248	STK	34.364	34.364
---------------------------	--------------	-----	--------	--------

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

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilkategorie	Ertragsverwendung	Mindestanlagevolumen EUR	Verwaltungsvergütung in % p.a.	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5% p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilkategorie I	Ausschüttung	250.000,00	0,3286	0,000	0,075	0,00	0,00
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilkategorie EDG	Ausschüttung	50.000,00	0,5286	0,000	0,075	0,00	0,00
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilkategorie P	Ausschüttung	0,01	1,1786	0,000	0,075	0,00	0,00
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilkategorie S	Ausschüttung	250.000,00	0,3286	0,000	0,075	0,00	0,00

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	256,71
Anzahl Anteile	STK	263.345,000

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

Anteilwert	EUR	366,43
Anzahl Anteile	STK	16.115,000

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

Anteilwert	EUR	231,71
Anzahl Anteile	STK	476.398,854

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

Anteilwert	EUR	155,50
Anzahl Anteile	STK	56.480,000

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis an die Anleger

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

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

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

Hannover, den 13. März 2025

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

Caroline Specht

Gerd Lückel