BANTLEON GLOBAL CHALLENGES INDEX-FONDS

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.09.2025 – 28.02.2026

BANTLEON
Institutional Investing

Herausgeber dieses Halbjahresberichts:
BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Aegidientorplatz 2a, 30159 Hannover
Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333
https://www.bantleon.com

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

BANTLEON
Institutional Investing

Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Vermögensübersicht zum 28.02.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**130.171.953,63**	**100,09**
1. Aktien und aktienähnlich	129.507.702,51	99,58
2. Forderungen	281.558,51	0,22
3. Bankguthaben	382.692,61	0,29
II. Verbindlichkeiten	**-122.374,70**	**-0,09**
III. Fondsvermögen	**130.049.578,93**	**100,00**

Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**129.507.702,51**	**99,58**
Aktien										
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	95.869	4.687	18.622	CAD	150,8600	8.963.117,86	6,89
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	5.202	197	967	CHF	641,0000	3.652.105,63	2,81
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	9.033	1.038	2.164	CHF	201,2000	1.990.558,47	1,53
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	46.310	2.409	11.142	CHF	131,0500	6.647.016,53	5,11
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	32.657	1.769	5.934	DKK	481,2000	2.103.209,23	1,62
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	202.655	159.590	28.247	DKK	153,9000	4.174.231,37	3,21
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168		STK	16.772	0	3.581	DKK	207,7000	466.231,83	0,36
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	6.911	0	735	EUR	169,5000	1.171.414,50	0,90
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	7.593	0	0	EUR	31,6200	240.090,66	0,18
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	18.183	1.198	3.234	EUR	96,4000	1.752.841,20	1,35
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	205.039	20.044	49.226	EUR	18,3850	3.769.642,02	2,90
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	159.642	11.132	38.817	EUR	13,1400	2.097.695,88	1,61
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	45.395	3.226	8.413	EUR	39,2200	1.780.391,90	1,37
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	18.576	1.536	4.284	EUR	254,4000	4.725.734,40	3,63
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	27.386	1.846	5.308	EUR	83,0600	2.274.681,16	1,75
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505		STK	7.247	0	0	EUR	24,7000	179.000,90	0,14
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	37.490	4.499	9.135	EUR	41,8400	1.568.581,60	1,21
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	174.713	13.322	34.289	EUR	42,3900	7.406.084,07	5,69
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	19.205	6.482	9.764	EUR	19,6800	377.954,40	0,29
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	18.374	7.861	15.271	EUR	21,2300	390.080,02	0,30
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	142.292	13.406	30.893	EUR	28,8500	4.105.124,20	3,16
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW7		STK	313.364	0	31.030	GBP	2,5600	918.871,80	0,71
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	87.740	0	0	GBP	1,8680	187.732,89	0,14
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P4		STK	70.128	0	12.083	GBP	8,8100	707.673,97	0,54
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	99.064	10.874	29.133	GBP	9,6040	1.089.767,54	0,84
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN4		STK	69.376	0	18.942	GBP	5,9400	472.021,26	0,36
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	48.039	0	4.745	GBP	32,3000	1.777.306,54	1,37
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	132.601	0	17.177	GBP	13,5300	2.054.993,51	1,58
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	110.918	9.482	17.456	GBP	13,8150	1.755.168,34	1,35
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	89.800	0	0	JPY	591,4000	288.346,83	0,22
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	18.102	2.800	3.600	JPY	8.578,0000	843.082,61	0,65
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	94.780	0	0	JPY	1.460,5000	751.581,01	0,58
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	24.917	0	0	NOK	119,2000	263.648,55	0,20
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	39.218	0	0	SEK	82,0500	301.239,18	0,23
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	51.336	17.485	24.548	SEK	83,5500	401.528,07	0,31
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029		STK	9.184	0	0	USD	44,5900	347.370,06	0,27
Covista Inc. Registered Shares DL -,01	US00737L1035		STK	5.865	0	0	USD	98,7600	491.328,70	0,38
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	287.759	16.573	54.501	USD	42,6500	10.410.485,49	8,01
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	16.549	983	2.954	USD	200,1000	2.808.936,21	2,16
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	93.194	5.479	22.503	USD	22,8000	1.802.377,81	1,39
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	349.026	0	410.334	USD	45,4600	13.458.920,99	10,35
Interface Inc. Registered Shares DL -,10	US4586653044		STK	10.949	0	0	USD	31,6400	293.855,59	0,23
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	143.423	0	46.189	USD	97,0300	11.804.507,33	9,08
MillerKnoll Inc. Registered Shares DL 0,20	US6005441000		STK	11.560	0	0	USD	20,8300	204.253,80	0,16
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021		STK	9.819	1.404	1.927	USD	106,4700	886.783,38	0,68

Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	61.356	1.188	13.273	USD	265,4500	13.815.378,91	10,62
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062		STK	26.427	0	0	USD	1,7700	39.677,49	0,03
Andere Wertpapiere										
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	11.550	0	1.498	EUR	77,3500	893.392,50	0,69
HA Sustainable Infra.Cap.Inc. Registered Shares DL -,01	US41068X1000		STK	19.249	0	0	USD	36,8500	601.684,32	0,46
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**129.507.702,51**	**99,58**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							**EUR**		**382.692,61**	**0,29**
Bankguthaben							**EUR**		**382.692,61**	**0,29**
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	284.365,67			%	100,0000	284.365,67	0,22
UniCredit Bank GmbH			EUR	154,96			%	100,0000	154,96	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	99.020,56			%	100,0000	13.252,75	0,01
			NOK	6.277,02			%	100,0000	557,19	0,00
			SEK	45.544,99			%	100,0000	4.263,71	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CAD	11.211,84			%	100,0000	6.948,38	0,01
			CHF	9.948,03			%	100,0000	10.895,62	0,01
			GBP	2.468,65			%	100,0000	2.827,65	0,00
			JPY	16.906,00			%	100,0000	91,79	0,00
			USD	69.949,90			%	100,0000	59.334,89	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**281.558,51**	**0,22**
Dividendenansprüche			EUR	14.776,61					14.776,61	0,01
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	266.781,90					266.781,90	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-122.374,70**	**-0,09**
Verwaltungsvergütung			EUR	-83.587,38					-83.587,38	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.806,02					-4.806,02	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.031,63					-9.031,63	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.414,71					-3.414,71	0,00
Indexlizenzgebühren			EUR	-15.336,58					-15.336,58	-0,01
Rückstellungen für KESt			EUR	-1.113,87					-1.113,87	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-5.084,51					-5.084,51	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**130.049.578,93**	**100,00**

Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I										
Anteilwert							EUR		262,80	
Anzahl Anteile							STK		173.958,475	
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG										
Anteilwert							EUR		375,10	
Anzahl Anteile							STK		14.960,000	
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P										
Anteilwert							EUR		237,27	
Anzahl Anteile							STK		309.442,846	
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S										
Anteilwert							EUR		159,17	
Anzahl Anteile							STK		33.300,000	

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 26.02.2026	
Britische Pfund	(GBP)	0,8730400	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,6135900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4717000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	184,1800000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2654000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,6820000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9130300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1789000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
HNI Corp. Registered Shares DL 1	US4042511000	STK	3.307	3.307	
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036	STK	7.854	22.985	
Andere Wertpapiere					
Orsted A/S Anrechte	DK0064307839	STK	1.069.680	1.069.680	
Derivate					
Optionsscheine					
Wertpapier-Optionsscheine					
Optionsscheine auf Aktien					
Xerox Holdings Corp. WTS 14.02.28	US98421M1146	STK	13.214	13.214	

Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage-volumen EUR	Verwaltungs-vergütung bis zu 1,50% p.a., derzeit	Vertriebsprovision	Verwahrstellen-vergütung bis zu 0,10% p.a., derzeit	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00% p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse I	Ausschüttung	250.000,00	0,329	0,000	0,040	0,000	0,000
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse EDG	Ausschüttung	50.000,00	0,529	0,000	0,040	0,000	0,000
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse P	Ausschüttung	0,01	1,179	0,000	0,040	0,000	0,000
BANTLEON Glob.Chall.Ind.-Fds - Anteilklasse S	Ausschüttung	250.000,00	0,329	0,000	0,040	0,000	0,000

Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,58**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	262,80
Anzahl Anteile	STK	173.958,475

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

Anteilwert	EUR	375,10
Anzahl Anteile	STK	14.960,000

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

Anteilwert	EUR	237,27
Anzahl Anteile	STK	309.442,846

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

Anteilwert	EUR	159,17
Anzahl Anteile	STK	33.300,000

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.

Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Index-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 03. März 2026

BANTLEON Invest
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Jörg Schubert

Caroline Specht

BANTLEON
Institutional Investing