



# **BANTLEON GLOBAL CHALLENGES PARIS ALIGNED INDEX-FONDS**

---

**Jahresbericht für die Zeit vom:  
01.06.2024 – 31.05.2025**

**Herausgeber dieses Jahresberichts:**

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.

**Tätigkeitsbericht des BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds****für den Zeitraum vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025**

Der BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds besteht aus mehreren Subfonds, die im Folgenden aufgelistet werden:

<b>Subfonds</b>	<b>zuständig für das Fondsmanagement</b>
BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds – Anteilklasse I	BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds – Anteilklasse P	BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

**Anlagepolitik**

Ziel des BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds ist eine möglichst exakte Nachbildung des nachhaltigen Index Global Challenges Index Paris Aligned® unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung. Der Index bildet die Performance von Unternehmen auf dem globalen Aktienmarkt ab. Der Global Challenges Index Paris Aligned® ist ein von der BÖAG Börsen AG initiiertes Nachhaltigkeitsindex. Für den Fonds werden diejenigen Wertpapiere, die im Wertpapierindex enthalten sind oder im Zuge von Indexveränderungen in diesen aufgenommen werden (Indexwertpapiere) erworben. Bei dem Fonds handelt es sich um ein nachhaltiges Produkt, das die Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen anstrebt. Der Fonds stellt damit ein Finanzprodukt gemäß Artikel 9 Absatz 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung) dar.

**Tätigkeiten für das Sondervermögen während des Berichtszeitraumes**

Mit dem Krieg in der Ukraine, dem Nahostkonflikt und der aktuellen US-Zollpolitik sind Belastungen entstanden, die zu volatilen Marktverhältnissen führen können. Damit sind Auswirkungen auf die Entwicklung des Sondervermögens nicht auszuschließen.

Der BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds ist ausschließlich in Aktien investiert. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds mit 99,13% des Fondsvermögens in Aktien investiert. Damit ist die Aktienquote des Sondervermögens im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres um 0,1 Prozentpunkte gesunken. Im betrachteten Zeitraum waren unter anderem auch Aktien in Fremdwährungen im Bestand. Der Anteil der Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind, betrug zum Geschäftsjahresende 84,75% des gesamten Aktienvermögens. Demzufolge hat sich der Anteil an Aktien, die in Fremdwährungen notiert sind seit Geschäftsjahresanfang um 3,51 Prozentpunkte erhöht.

Die Veränderung der Aktienstruktur des Sondervermögens während des betrachteten Zeitraums kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

	30.05.2025		31.05.2024	
<b>Branche</b>	<b>Aktien [%]</b>	<b>Fonds [%]</b>	<b>Aktien [%]</b>	<b>Fonds [%]</b>
Automobilbau & Teile	0,00	0,00	0,00	0,00
Banken	0,91	0,91	0,55	0,55
Bergbau und Forstwirtschaft	2,02	2,01	1,37	1,36
Chemie	2,71	2,69	2,74	2,72
Finanzdienstleistungen	1,41	1,39	2,37	2,36
Gesundheitssystem	17,40	17,25	19,19	19,04
Handel	3,73	3,70	4,26	4,22
Haushalts- & persönliche Gegenstände	12,06	11,96	12,38	12,28
Hoch- und Tiefbau & Baumaterialien	4,66	4,62	3,87	3,84
Immobilienverwaltung und -entwicklung, REITs	12,66	12,55	12,84	12,74
Industriegüter & Dienstleistungen	8,57	8,50	6,83	6,78
Medien	4,37	4,33	3,79	3,76
Nahrungsmittel & Getränke	1,15	1,14	0,00	0,00
Reisen & Freizeit	1,39	1,38	0,86	0,85
Technologie	12,66	12,55	16,88	16,75
Telekommunikation	3,59	3,56	3,82	3,79
Versicherungen	3,46	3,43	0,79	0,78
Versorger	7,25	7,19	7,46	7,40
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>99,13</b>	<b>100,00</b>	<b>99,23</b>

Zum Anfang des Berichtszeitraums war das Aktienvermögen im Bereich Gesundheitssystem 19,19 % und Technologie 16,88 % vertreten. Die Aktienstruktur hat sich verändert. Zum Ende des Berichtszeitraums waren die Branchen Gesundheitssystem 17,40 % und Immobilienverwaltung und -entwicklung, REITs 12,66 % am stärksten positioniert.

Das Investmentvermögen ist nicht in Zielfonds investiert.

Im Berichtszeitraum wurden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

### Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten

Die im Folgenden dargestellten Risikoarten/-faktoren können die Wertentwicklung des Sondervermögens beeinflussen und umfassen jeweils auch die in der aktuellen Marktlage gegebenen Auswirkungen im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine, dem Nahostkonflikt und der US-Zollpolitik.

**Marktpreisrisiko**

Der Fonds ist in Vermögensgegenstände investiert, welche neben den Chancen auf Wertsteigerung auch das Risiko von teilweise bzw. vollständigem Verlust des investierten Kapitals beinhalten. Fällt der Marktwert der für das Sondervermögen erworbenen Vermögensgegenstände unter deren Einstandswert, führt ein Verkauf zu einer Verlustrealisation. Obwohl das Sondervermögen langfristige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das Risiko des Anlegers ist jedoch auf die angelegte Summe beschränkt. Eine Nachschusspflicht über das vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen, politischen und fiskalpolitischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

**Adressenausfallrisiko**

Das Vermögen des Sondervermögens ist teilweise in liquiden Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung angelegt. Diese weisen ein verhältnismäßig geringes Adressenausfallrisiko des Emittenten sowie ein hohes tägliches Börsenhandelsvolumen und somit geringes Liquiditätsrisiko auf.

**Währungsrisiken**

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte können durch Wechselkursschwankungen bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

**Operationelles Risiko**

Operationelle Risiken sind definiert als die Gefahren vor Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden miteingeschlossen.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe entsprechend dem Vieraugenprinzip in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

**Wertentwicklung des Sondervermögens**

Stichtag: 30.05.2025	seit:	Fonds	BM	Diff.
<b>Berichtsperioden</b>				
Beginn WE	16.10.2023	15,86%	17,05%	-1,19%
Auflage / verfügbar	16.10.2023	15,86%	17,05%	-1,19%
Rendite p.a. (seit Beginn WE)	16.10.2023	9,50%	10,19%	-0,69%
1 Jahr	30.05.2024	3,47%	3,90%	-0,43%
6 Monate	29.11.2024	-4,17%	-4,07%	-0,10%
3 Monate	28.02.2025	-5,09%	-5,08%	-0,01%
1 Monat	30.04.2025	4,12%	4,12%	0,01%
1 Woche	23.05.2025	0,20%	0,25%	-0,05%
<b>Kalenderjahresperioden</b>				
2024	29.12.2023	11,71%	12,33%	-0,62%
2025	30.12.2024	-1,81%	-1,74%	-0,06%
<b>Ultimoperioden</b>				
Geschäftsjahr	31.05.2024	3,49%	3,93%	-0,44%
Jahresultimo	30.12.2024	-1,81%	-1,74%	-0,06%
Monatsultimo	30.04.2025	4,12%	4,12%	0,01%

Sofern die Angaben zur Wertentwicklung nicht dem letzten Tag des Monats des Geschäftsjahresendes entsprechen, wurde der letztverfügbare ermittelte Fondspreis herangezogen.

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultierten ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien, Devisen, Devisenkassageschäften und REITS.

**Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>73.272.850,34</b>	<b>100,06</b>
1. Aktien und aktienähnlich	72.591.750,26	99,13
2. Forderungen	211.419,59	0,29
3. Bankguthaben	469.680,49	0,64
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-47.168,75</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>73.225.681,59</b>	<b>100,00</b>

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	72.591.750,26	99,13	
Aktien										
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	5.977	1.569	1.511	CAD	29,2700	112.058,46	0,15
Celestica Inc. Registered Shares o.N.	CA15101Q2071		STK	538	538	0	CAD	163,5100	56.346,28	0,08
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	CA12532H1047		STK	1.385	1.385	0	CAD	148,2200	131.490,77	0,18
GFL Environmental Inc. Registered Shs (Sub.Vtg) o.N.	CA36168Q1046		STK	10.768	14.975	4.207	CAD	68,8000	474.528,35	0,65
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083		STK	28.081	725	13.330	CAD	50,5000	908.327,84	1,24
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068		STK	4.465	4.465	0	CAD	39,0900	111.795,88	0,15
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007		STK	5.222	0	0	CAD	36,3700	121.651,89	0,17
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053		STK	3.618	3.618	0	CAD	88,2200	204.443,96	0,28
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032		STK	8.315	3.212	0	CAD	22,2000	118.237,14	0,16
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	5.153	5.153	0	CAD	100,6200	332.110,90	0,45
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	1.989	622	338	CHF	70,5600	150.228,90	0,21
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.063	53	1.072	CHF	608,2000	692.053,74	0,95
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	485	3.348	2.863	CHF	93,4200	48.500,00	0,07
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	1.958	1.958	0	CHF	220,5000	462.148,36	0,63
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	1.485	0	0	CHF	107,1500	170.325,14	0,23
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	195	195	0	CHF	816,2000	170.369,30	0,23
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	295	0	163	CHF	565,5000	178.572,58	0,24
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	703	1.084	391	CHF	576,6000	433.900,45	0,59
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	1.547	173	399	DKK	635,6000	131.834,33	0,18
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	768	87	199	DKK	1.379,5000	142.048,70	0,19
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	7.996	9.731	1.735	DKK	1.196,5000	1.282.743,48	1,75
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	36.953	36.953	0	DKK	103,6500	513.538,89	0,70
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	1.805	1.805	0	EUR	57,2000	103.246,00	0,14
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	40.234	15.192	7.434	EUR	6,7000	269.567,80	0,37
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.647	2.647	0	EUR	182,6200	483.395,14	0,66
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	7.586	172	2.390	EUR	120,5000	914.113,00	1,25
CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000641352		STK	4.412	0	0	EUR	24,1400	106.505,68	0,15
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	471	374	0	EUR	100,1500	47.170,65	0,06
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	4.710	872	2.260	EUR	33,5100	157.832,10	0,22
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	34.643	3.994	8.414	EUR	8,5950	297.756,59	0,41
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	3.299	0	1.280	EUR	46,8200	154.459,18	0,21
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	807	625	115	EUR	247,6000	199.813,20	0,27
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK	13.449	13.449	0	EUR	45,4800	611.660,52	0,84
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	2.403	1.945	0	EUR	51,2400	123.129,72	0,17
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	44	0	0	EUR	277,4000	12.205,60	0,02
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	153	0	0	EUR	178,6500	27.333,45	0,04
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	7.518	11.025	3.630	EUR	63,1500	474.761,70	0,65
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	6.844	9.625	2.781	EUR	69,6600	476.753,04	0,65
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	19.780	475	17.006	EUR	46,6200	922.143,60	1,26
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	5.186	0	0	EUR	34,4400	178.605,84	0,24
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	4.339	646	0	EUR	173,4800	752.729,72	1,03
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	5.634	3.301	0	EUR	75,5500	425.648,70	0,58
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	12	0	0	EUR	90,3500	1.084,20	0,00
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL00000009082		STK	38.795	0	25.091	EUR	4,1390	160.572,51	0,22
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	7.579	458	2.135	EUR	55,5000	420.634,50	0,57



Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	627	603	0	EUR	564,8000	354.129,60	0,48
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	12.141	4.739	2.212	EUR	13,1600	159.775,56	0,22
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	3.242	464	1.954	EUR	57,9500	187.873,90	0,26
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	2.733	427	556	EUR	51,8000	141.569,40	0,19
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	761	761	0	EUR	219,2000	166.811,20	0,23
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.088	1.298	262	EUR	222,0500	463.640,40	0,63
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	27	0	0	EUR	217,5000	5.872,50	0,01
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	3.532	2.208	0	EUR	47,1000	166.357,20	0,23
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	4.903	1.860	0	EUR	22,3550	109.606,57	0,15
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	118	0	0	EUR	114,1000	13.463,80	0,02
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	481.888	342.176	0	EUR	0,3817	183.936,65	0,25
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	IT0003497176		STK	336.926	221.533	0	EUR	0,4178	140.767,68	0,19
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	36.529	0	22.681	EUR	4,6570	170.115,55	0,23
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	910	0	1.636	EUR	154,8000	140.868,00	0,19
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	3.609	0	413	EUR	67,6500	244.148,85	0,33
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	10.299	1.692	0	EUR	29,5400	304.232,46	0,42
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	10.063	9.800	0	EUR	33,0000	332.079,00	0,45
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.162	1.162	0	EUR	158,4000	184.060,80	0,25
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M81		STK	1.627	0	0	GBP	6,1000	11.828,92	0,02
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110	GB00BP0RGD01		STK	5.244	5.244	0	GBP	41,8000	261.256,23	0,36
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	66.308	16.747	45.581	GBP	1,7470	138.065,93	0,19
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW71		STK	58.880	37.114	0	GBP	2,8180	197.759,10	0,27
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	14.965	14.965	0	GBP	36,9900	659.764,19	0,90
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B7C		STK	215.431	215.431	0	GBP	4,1520	1.066.088,43	1,46
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW081		STK	4.178	5.016	1.117	GBP	21,4800	106.962,22	0,15
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW51		STK	14.908	0	9.517	GBP	7,9360	141.009,62	0,19
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P41		STK	27.348	21.999	0	GBP	11,9050	388.045,51	0,53
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	63.477	1.768	24.056	GBP	11,8650	897.659,89	1,23
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	15.305	515	21.916	GBP	40,6800	742.065,03	1,01
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	29.999	0	3.704	GBP	27,2200	973.245,91	1,33
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	13.507	10.526	0	GBP	10,6450	171.369,00	0,23
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	79.273	5.079	12.694	GBP	11,5050	1.087.025,18	1,48
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS31		STK	130.385	32.596	0	GBP	0,7706	119.752,43	0,16
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	45.200	24.600	0	HKD	63,4500	323.845,12	0,44
Hang Lung Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0101000591		STK	223.000	0	0	HKD	6,2200	156.625,53	0,21
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694		STK	173.000	8.500	32.500	HKD	27,0500	528.421,73	0,72
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132		STK	31.000	7.500	0	HKD	82,8500	290.015,70	0,40
Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000063609		STK	120.000	0	16.600	HKD	17,0800	231.438,93	0,32
Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Registered Shares o.N.	KYG9593A1040		STK	91.000	91.000	0	HKD	19,5400	200.785,92	0,27
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	2.200	1.800	0	JPY	4.360,0000	58.587,83	0,08
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	4.800	0	700	JPY	7.495,0000	219.741,02	0,30
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	8.400	1.300	2.600	JPY	3.925,0000	201.380,41	0,28
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002		STK	6.000	6.000	0	JPY	3.926,0000	143.879,79	0,20
Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3774200004		STK	20.000	23.400	3.400	JPY	3.937,0000	480.943,07	0,66
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	24.400	14.900	0	JPY	1.341,5000	199.930,37	0,27
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3233250004		STK	7.700	7.700	0	JPY	3.102,0000	145.891,77	0,20
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	9.500	0	2.900	JPY	5.340,0000	309.858,29	0,42
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005		STK	7.600	7.600	0	JPY	2.254,5000	104.655,51	0,14
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	19.400	1.400	0	JPY	2.600,5000	308.146,23	0,42
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	30.900	2.200	12.600	JPY	1.429,5000	269.799,35	0,37
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	5.500	0	3.400	JPY	5.764,0000	193.635,48	0,26

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	12.400	0	3.200	JPY 1.823,0000	138.072,32	0,19
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000		STK	3.100	3.100	0	JPY 3.805,0000	72.046,79	0,10
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004		STK	16.000	0	0	JPY 1.546,0000	151.087,22	0,21
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	1.100	0	0	JPY 1.388,0000	9.325,68	0,01
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	400	0	0	JPY 1.881,0000	4.595,65	0,01
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	72.000	72.000	0	JPY 222,7000	97.937,94	0,13
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001		STK	7.900	8.800	900	JPY 5.538,0000	267.225,75	0,36
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		STK	9.900	0	2.400	JPY 2.444,0000	147.786,46	0,20
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	7.900	0	0	JPY 4.222,0000	203.724,65	0,28
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	10.100	1.200	1.900	JPY 2.724,0000	168.045,44	0,23
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	11.500	11.500	0	JPY 3.842,0000	269.869,29	0,37
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3596200000		STK	200	0	0	JPY 3.642,0000	4.449,06	0,01
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	14.737	0	1.548	NOK 258,6000	331.496,93	0,45
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	50.936	50.936	0	NOK 188,7000	836.062,32	1,14
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501		STK	13.684	13.684	0	NOK 124,2000	147.834,76	0,20
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	74.636	72.851	0	NOK 56,0400	363.821,53	0,50
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	7.255	6.632	0	NOK 155,0000	97.816,25	0,13
Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Registered Shares o.N.	NZFAPE0001S2		STK	8.340	0	6.086	NZD 35,0000	153.842,10	0,21
Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N.	NZMRPE0001S2		STK	76.169	76.169	0	NZD 6,0000	240.863,29	0,33
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	13.822	13.311	0	SEK 304,6000	386.279,96	0,53
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190		STK	25.529	5.813	7.550	SEK 117,2500	274.630,05	0,38
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	10.271	0	4.385	SEK 280,2000	264.047,62	0,36
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	33.989	825	24.787	SEK 282,0000	879.404,92	1,20
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	6.641	6.315	0	SEK 186,3000	113.513,56	0,16
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	63.079	1.553	15.789	SEK 138,0000	798.666,15	1,09
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	10.576	0	1.464	SEK 396,0000	384.253,67	0,52
Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0015811955		STK	9.451	0	6.138	SEK 283,6000	245.915,21	0,34
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	13.186	846	4.523	SEK 281,8500	340.982,82	0,47
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	37.154	37.154	0	SEK 40,7100	138.773,99	0,19
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	44.873	0	30.326	SEK 130,4500	537.069,61	0,73
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	33.675	40.411	6.736	SEK 127,5500	394.084,60	0,54
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095		STK	6.621	3.067	0	SEK 293,6000	178.353,25	0,24
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	12.149	0	15.966	SEK 141,9000	158.170,08	0,22
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	49.180	0	20.331	SEK 36,8100	166.094,68	0,23
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532		STK	150.400	0	0	SGD 2,5300	261.215,08	0,36
City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1R89002252		STK	47.200	0	9.200	SGD 4,8000	155.529,62	0,21
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	3.227	0	444	USD 132,0200	377.083,15	0,51
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.906	0	925	USD 183,0900	470.932,50	0,64
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	1.567	5.745	4.178	USD 110,8800	153.787,36	0,21
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	1.573	103	636	USD 271,7600	378.366,51	0,52
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076		STK	888	0	425	USD 285,5600	224.444,40	0,31
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	7.994	166	3.421	USD 140,8700	996.738,17	1,36
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	1.250	184	801	USD 215,6200	238.559,92	0,33
argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10	US04016X1019		STK	331	0	426	USD 576,2400	168.822,30	0,23
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	13.475	0	4.744	USD 27,5000	327.989,47	0,45
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099		STK	4.240	4.050	0	USD 30,5800	114.762,97	0,16
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	915	222	128	USD 173,0100	140.116,97	0,19
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	8.071	8.693	2.265	USD 71,5200	510.920,45	0,70
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	1.297	338	262	USD 127,5300	146.403,27	0,20
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	1.505	0	773	USD 97,5300	129.919,14	0,18
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	3.251	347	23.629	USD 104,5100	300.727,57	0,41

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	5.385	486	2.864	USD	46,9700	223.874,54	0,31
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	598	598	0	USD	183,3400	97.041,35	0,13
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	3.410	3.324	0	USD	55,9300	168.809,79	0,23
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	792	0	886	USD	223,9500	156.990,97	0,21
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	9.575	9.575	0	USD	97,9600	830.206,23	1,13
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	332	315	0	USD	310,8600	91.348,49	0,12
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	6.185	521	1.959	USD	63,3400	346.749,78	0,47
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071		STK	1.526	2.135	609	USD	161,9800	218.783,40	0,30
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	8.959	8.959	0	USD	91,7600	727.631,30	0,99
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	30.656	30.656	0	USD	34,6300	939.650,63	1,28
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019		STK	1.873	709	0	USD	80,1200	132.824,18	0,18
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	8.190	282	9.229	USD	91,9600	666.624,54	0,91
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	653	0	448	USD	468,8300	270.973,61	0,37
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	452	0	670	USD	381,2000	152.506,99	0,21
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.529	210	395	USD	189,0100	255.794,20	0,35
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	1.254	1.477	223	USD	116,3000	129.084,97	0,18
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	2.427	0	0	USD	86,9800	186.847,64	0,26
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	2.988	439	1.166	USD	76,6600	202.743,92	0,28
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	603	583	0	USD	377,9500	201.720,53	0,28
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	1.172	25	313	USD	719,3900	746.260,47	1,02
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051		STK	2.470	2.966	496	USD	262,1400	573.097,72	0,78
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	28.130	42.599	14.469	USD	41,4700	1.032.528,85	1,41
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	1.952	0	2.856	USD	104,5100	180.566,05	0,25
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	5.575	0	7.943	USD	28,0600	138.462,12	0,19
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	3.366	3.366	0	USD	108,4400	323.074,03	0,44
Globalfoundries Inc. Registered Shares DL -,02	KYG393871085		STK	91	0	0	USD	36,7400	2.959,23	0,00
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	1.023	1.023	0	USD	129,2200	117.004,83	0,16
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	527	367	96	USD	378,4400	176.524,94	0,24
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	2.453	635	0	USD	63,7100	138.325,92	0,19
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG4587L1090		STK	54.972	51.772	0	USD	5,2400	254.959,53	0,35
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	1.168	979	0	USD	27,2000	28.119,67	0,04
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	1.352	1.352	0	USD	84,4300	101.035,02	0,14
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	10.372	2.561	0	USD	20,3700	187.004,46	0,26
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	4.202	10.451	6.434	USD	47,7200	177.482,24	0,24
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	706	50	377	USD	552,4100	345.195,13	0,47
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	86	0	0	USD	101,4900	7.725,39	0,01
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.574	73	895	USD	462,5100	644.353,64	0,88
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	3.228	648	421	USD	81,2400	232.114,29	0,32
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	162	0	79	USD	1.157,5000	165.971,85	0,23
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	2.383	937	0	USD	96,1800	202.865,06	0,28
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	3.808	3.808	0	USD	26,0500	87.801,73	0,12
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054		STK	253	253	0	USD	677,4800	151.710,43	0,21
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	470	0	454	USD	420,8300	175.066,47	0,24
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	340	0	226	USD	562,6800	169.331,92	0,23
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	1.109	0	447	USD	99,6700	97.835,04	0,13
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	27.669	36.478	12.333	USD	134,8100	3.301.520,53	4,51
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	600	589	0	USD	196,2100	104.200,74	0,14
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	2.683	0	1.807	USD	163,8500	389.103,87	0,53
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	2.019	2.019	0	USD	192,2200	343.505,20	0,47
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	1.584	1.584	1.183	USD	187,8000	263.298,99	0,36
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	7.756	351	2.610	USD	167,3600	1.148.914,99	1,57

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	952	894	0	USD	102,8900	86.697,89	0,12
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	834	764	0	USD	171,3800	126.509,93	0,17
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	2.498	3.117	619	USD	254,0800	561.773,62	0,77
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	824	0	502	USD	244,7600	178.511,45	0,24
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	6.792	0	2.938	USD	32,6300	196.161,23	0,27
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	363	28	279	USD	1.021,3000	328.139,41	0,45
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	761	0	160	USD	380,3900	256.219,50	0,35
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	441	93	318	USD	462,4300	180.502,42	0,25
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81		STK	1.189	1.189	0	USD	160,2900	168.688,98	0,23
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.541	0	280	USD	184,1500	251.172,91	0,34
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	30	0	0	USD	432,9400	11.496,02	0,02
TransUnion Registered Shares DL -,01	US89400J1079		STK	6.577	319	13.078	USD	85,9600	500.406,20	0,68
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.349	167	0	USD	298,1100	355.948,30	0,49
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	749	749	0	USD	234,4900	155.454,96	0,21
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	579	683	104	USD	315,9600	161.923,21	0,22
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	2.871	0	3.062	USD	237,1500	602.635,55	0,82
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	436	599	163	USD	354,5900	136.839,48	0,19
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	474	474	0	USD	211,3900	88.687,25	0,12
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	526	345	202	USD	201,3300	93.733,03	0,13
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	1.711	0	280	USD	92,2900	139.766,50	0,19
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	4.212	2.140	1.449	USD	79,6700	297.017,21	0,41
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	875	0	427	USD	253,6500	196.445,17	0,27
Andere Wertpapiere										
Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg. Trust Units o.N.	CA1349211054		STK	8.192	8.192	0	CAD	44,5600	233.815,77	0,32
Choice Properties Reit Reg. Trust Units o.N.	CA17039A1066		STK	27.326	0	6.542	CAD	15,0900	264.121,64	0,36
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	13.228	2.945	2.004	EUR	21,3400	282.285,52	0,39
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ6		STK	38.522	0	0	GBP	6,2500	286.956,81	0,39
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	32.535	8.327	4.631	GBP	6,7320	261.049,34	0,36
Daiwa House REIT Investm.Corp. Registered Shares o.N.	JP3046390005		STK	187	21	21	JPY	241.100,0000	275.382,97	0,38
Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	JP3027680002		STK	380	380	0	JPY	117.600,0000	272.953,82	0,37
Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	JP3027670003		STK	381	478	177	JPY	132.800,0000	309.044,71	0,42
Nippon Prologis REIT Inc. Registered Shares o.N.	JP3047550003		STK	198	13	0	JPY	237.200,0000	286.865,38	0,39
Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N.	JP3048110005		STK	292	52	65	JPY	144.500,0000	257.720,50	0,35
Orix Jreit Inc. Registered Shares o.N.	JP3040880001		STK	274	22	31	JPY	180.400,0000	301.915,47	0,41
United Urban Investment Corp. Registered Shares o.N.	JP3045540006		STK	304	56	33	JPY	155.100,0000	287.994,14	0,39
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654		STK	190.773	4.674	19.201	SGD	2,0800	272.401,89	0,37
Mapletree Pan Asia Commercial Registered Shares RegS o.N.	SG2D18969584		STK	266.200	27.100	56.400	SGD	1,1700	213.807,92	0,29
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091		STK	2.673	208	0	USD	69,6700	164.832,63	0,23
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012		STK	1.477	0	512	USD	201,9800	264.050,68	0,36
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	1.796	165	340	USD	169,5800	269.574,86	0,37
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070		STK	4.480	0	1.340	USD	69,0100	273.645,60	0,37
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057		STK	1.047	0	472	USD	278,1700	257.783,67	0,35
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	13.243	1.079	1.540	USD	17,4100	204.072,07	0,28
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	3.692	432	0	USD	107,9200	352.664,75	0,48
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003		STK	5.108	0	2.357	USD	64,3800	291.071,91	0,40
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	2.788	243	2.011	USD	151,7000	374.349,09	0,51
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	5.276	49.418	44.142	USD	25,8900	120.902,50	0,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	72.591.750,26	99,13	

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	469.680,49	0,64
Bankguthaben							EUR	469.680,49	0,64
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	318.463,32			%100,0000	318.463,32	0,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	26.631,95			%100,0000	3.570,73	0,00
			NOK	127.384,13			%100,0000	11.080,45	0,02
			SEK	63.306,31			%100,0000	5.808,29	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	14.817,46			%100,0000	9.491,01	0,01
			CHF	36.246,63			%100,0000	38.799,65	0,05
			GBP	4.449,50			%100,0000	5.303,21	0,01
			HKD	152.133,74			%100,0000	17.178,80	0,02
			JPY	3.341.048,00			%100,0000	20.407,09	0,03
			NZD	16.208,14			%100,0000	8.542,29	0,01
			SGD	28.343,73			%100,0000	19.457,49	0,03
			USD	13.081,00			%100,0000	11.578,16	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	211.419,59	0,29
Dividendenansprüche			EUR	139.094,01				139.094,01	0,19
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	72.307,31				72.307,31	0,10
Forderungen aus Kapitalrückzahlung			EUR	18,27				18,27	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-47.168,75	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.250,47				-20.250,47	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.232,65				-4.232,65	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.434,93				-6.434,93	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.015,31				-3.015,31	0,00
Indexlizenzgebühren			EUR	-13.235,39				-13.235,39	-0,02
Fondsvermögen							EUR	73.225.681,59	100,00
BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	114,65	
Anzahl Anteile							STK	629.500,000	
BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	113,67	
Anzahl Anteile							STK	9.272,000	

# Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		28.05.2025	
Britische Pfund	(GBP)	0,8390200	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5612100	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4584000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,8559000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	163,7200000	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,8974000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,4963000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,8993000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9342000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4567000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1298000	= 1 Euro (EUR)

## Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	236	2.320	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	0	79	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	4.578	4.578	
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013	STK	0	2.611	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	0	1.068	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	0	45.088	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	0	1.217	
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	0	2.821	
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112	STK	47.439	49.830	
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188	STK	0	420	
Elektro AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	0	744	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	0	2.056	
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	0	718	
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974	STK	0	27.159	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	1.340	
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	6.092	6.279	
Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B EO -,05	ES0171996095	STK	0	15.455	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	0	10.998	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	0	595	
Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3148800000	STK	0	300	
Kinnevik AB Namn-Aktier B o.N.	SE0022060521	STK	23.623	23.623	
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247	STK	0	23.623	
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847	STK	1.140	5.288	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	940	1.228	
Liberty Global Ltd. Registered Shares A o.N.	BMG611881019	STK	0	3.075	
Liberty Global Ltd. Registered Shares C DL o.N.	BMG611881274	STK	0	3.163	
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970	STK	2.245	2.725	
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585	STK	0	175.000	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	0	881	

## Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned 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
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	0	145.300	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	0	48.931	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	0	14.924	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	0	662	
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	0	10.823	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	17.812	
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK	17.812	17.812	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	2.312	31.416	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	191	267	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	3.892	5.394	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	0	25.095	
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	0	11.755	

#### Andere Wertpapiere

EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797915	STK	0	36.414	
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797923	STK	34.263	34.263	
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	CA7669101031	STK	0	24.049	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Kinnevik AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0022060547	STK	23.623	23.623	
---	--------------	-----	--------	--------	--

#### Andere Wertpapiere

CapitaLand Integrated Comm.Tr. Anrechte	SGXZ92105022	STK	11.496	11.496	
Vonovia SE Dividende Cash	DE000A3EX3N6	STK	0	8.607	



**Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse I**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	58.509,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.634.498,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	17.147,64
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	-8.776,39
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-223.881,02
6. Sonstige Erträge	EUR	1.826,45
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.479.324,93</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-33,65
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-239.148,82
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-48.219,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-19.337,74
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-124.725,51
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-431.465,06</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.047.859,87</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

# Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse I

## IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.088.904,66
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.076.238,04

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.012.666,62</b>
--	------------	---------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.060.526,49</b>
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.609.840,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.210.024,98

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.600.184,83</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.460.341,66</b>
--	------------	---------------------

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse I

Entwicklung des Sondervermögens

			2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	70.471.739,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-760.331,68
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.460.341,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.609.840,15		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.210.024,98		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	72.171.749,21

# Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse I

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.574.012,44	2,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.060.526,49	6,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.586.679,06	7,29
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>1.047.859,87</b>	<b>1,66</b>
1. Endausschüttung	EUR	1.047.859,87	1,66
a) Barausschüttung	EUR	1.047.859,87	1,66
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	EUR	70.471.739,23	EUR	111,95
2024/2025	EUR	72.171.749,21	EUR	114,65

\*) Auflegedatum 16.10.2022

**Jahresbericht**  
**für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse P**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	855,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	23.968,48
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	251,76
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	-128,38
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.284,04
6. Sonstige Erträge	EUR	26,75
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>21.690,44</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,49
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-12.614,94
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-979,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-283,96
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.894,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-15.773,32</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>5.917,12</b>
--------------------------------------	------------	-----------------

# Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse P

## IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	75.763,87
2. Realisierte Verluste	EUR	-31.545,39

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>44.218,48</b>
--	------------	------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>50.135,60</b>
---	------------	------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	58.448,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-152.555,62

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-94.106,82</b>
--	------------	-------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-43.971,22</b>
--	------------	-------------------

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse P

Entwicklung des Sondervermögens

			2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	31.525,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-648,62
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	1.075.947,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.124.675,09		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.048.728,01		
3. Ertragsausgleich / Aufwandsausgleich			EUR	-8.920,40
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-43.971,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	58.448,80		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-152.555,62		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	1.053.932,38



# Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse P

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	23.210,22	2,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	50.135,60	5,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	67.428,70	7,27
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>5.917,12</b>	<b>0,64</b>
1. Endausschüttung	EUR	5.917,12	0,64
a) Barausschüttung	EUR	5.917,12	0,64
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,00

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse P

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	EUR	31.525,54	EUR	112,19
2024/2025	EUR	1.053.932,38	EUR	113,67

\*) Auflegedatum 16.10.2022

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs-vergütung in % p.a.*	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung**	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00 p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds Anteilklasse I	Ausschüttung	250.000	0,329	0,000	0,060	0,000	0,000
BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds Anteilklasse P	Ausschüttung	0,01	1,179	0,000	0,150	0,000	0,000

\* Bis zu 1,50 %  
\*\* Es sind Staffelsätze hinterlegt. Diese sind im Verkaufsprospekt einsehbar.

# Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung auf Grundlage von Messzahlen nach dem qualifizierten Ansatz relativ im Verhältnis zu dem zugehörigen Vergleichsvermögen ermittelt.

Dabei wird der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Der VaR wird unter Anwendung des RiskManagers von MSCI RiskMetrics auf Basis historischer Simulation bestimmt.

Zur Ermittlung des potenziellen Risikobetrags für das Marktrisiko wird angenommen, dass die bei Geschäftsschluss im Sondervermögen befindlichen Finanzinstrumente oder Finanzinstrumentengruppen weitere 10 Handelstage im Sondervermögen gehalten werden und ein einseitiges Prognoseintervall mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau in Höhe von 99% (Konfidenzniveau) sowie ein effektiver historischer gleichgewichteter Beobachtungszeitraum von einem Jahr zugrunde liegen.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,05 %
größter potenzieller Risikobetrag	9,05 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,25 %

Zusätzlich zu den Angaben zur Marktrisikopotenzialermittlung sind auch Angaben zum Bruttoinvestitionsgrad des Sondervermögens, der sogenannten Hebelwirkung (Leverage) zu machen. Die Berechnung des Leverage basiert auf den Anforderungen des § 37 Abs. 4 DerivateV i.V.m § 35 Abs. 6 DerivateV und erfolgt analog zu Artikel 7 der EU Delegierten Verordnung 231/2013 (AIFM-VO). Dabei werden Derivate unabhängig vom Vorzeichen grundsätzlich additiv angerechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage	0,99 %
--	--------

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	114,65
Anzahl Anteile	STK	629.500,000

BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	113,67
Anzahl Anteile	STK	9.272,000

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.

**Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

<b>BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse I</b>	
<b>Gesamtkostenquote</b>	<b>0,58 %</b>
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>	<b>0,00 %</b>
 <b>BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse P</b>	
<b>Gesamtkostenquote</b>	<b>1,35 %</b>
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>	<b>0,00 %</b>

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio TER) drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist während des Berichtszeitraumes nicht angefallen.

Im Berichtszeitraum gab es keine an die Verwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlte Pauschalvergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge / Rücknahmeabschläge für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen gezahlt.

**Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse I**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>		
Sonstige periodenfremde QueSt-Erträge	EUR	1.410,75
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>		
Indexlizenzgebühren	EUR	81.088,01

**BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds - Anteilklasse P**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>		
Sonstige periodenfremde QueSt-Erträge	EUR	20,66
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>		
Indexlizenzgebühren	EUR	1.254,64

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten	EUR	44.675,02
--------------------	-----	-----------

**Angaben für Indexfonds**

<b>Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>EUR</b>	<b>0,74 %</b>
<b>Höhe der Annual Tracking Difference</b>	<b>EUR</b>	<b>-0,44 %</b>

Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	7.354.719,72
davon feste Vergütung	EUR	6.781.892,17
davon variable Vergütung	EUR	572.827,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft:	Anzahl	110,00
Höhe des gezahlten Carried Interest:	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR	4.319.795,12
davon Geschäftsführer	EUR	779.479,96
davon andere Risikoträger	EUR	2.771.347,76
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	768.967,40
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	n.a.

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.



# **Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds**

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Beschreibung, wie die Vergütung und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden**

Die BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unterliegt den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Kapitalverwaltungsgesellschaften. Sie definiert gemäß § 37 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) Grundsätze für ihr Vergütungssystem, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind.

Das Vergütungssystem gibt keine Anreize zur Übernahme von Risiken, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind. Das Vergütungssystem steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds oder der Anleger solcher Fonds und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Für die Geschäftsleitung einer Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmte weitere Mitarbeiter (sogenannte risikorelevante Mitarbeiter oder "Risktaker") ist aufsichtsrechtlich eine besondere Regelung bezüglich der variablen Vergütung vorgesehen. Die Gesellschaft hat entsprechend der gesetzlichen Vorgaben Mitarbeiterkategorien festgelegt, die der Gruppe der risikorelevanten Mitarbeiter zuzurechnen sind.

Die BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH hat unter Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes, der auch auf OGAW-Sondervermögen angewendet wird, ein Vergütungssystem implementiert. Die Vergütung kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann. Unter Hinweis auf den Proportionalitätsgrundsatz finden derzeit die besonderen Regelungen hinsichtlich der zeitlich verzögerten Teilauszahlung von variablen Vergütungskomponenten mit risikobasierten Maluskomponenten für risikorelevante Mitarbeiter in der Gesellschaft keine Anwendung.

Die Höhe der variablen Vergütung wird für jeden Mitarbeiter durch den Vorstand unter Einbindung des Aufsichtsrats und für den Vorstand durch den Aufsichtsrat festgelegt. Die Gesellschaft hat keinen Vergütungsausschuss eingerichtet. Als Bemessungsgrundlage hierfür wird sowohl die persönliche Leistung der Mitarbeiter bzw. des Vorstands als auch das Ergebnis der Gesellschaft herangezogen. Die Vergütungen können den Angaben zur Mitarbeitervergütung entnommen werden.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Die jährliche Überprüfung des Vergütungssystems wurde durch die Compliance-Funktion in Abstimmung mit dem zuständigen Vorstand der Gesellschaft durchgeführt. Dabei wurde festgestellt, dass die aufsichtsrechtlichen Vorgaben eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war. Zudem wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Wesentliche Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.

# **Jahresbericht für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds**

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. §134c Abs. 4 AktG**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken**

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten des Tätigkeitsberichtes zu finden.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten**

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote" ersichtlich.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Informationen zur Anlagestrategie und politik sind im Tätigkeitsbericht im Abschnitt Anlagepolitik zu finden.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern und Umgang mit Interessenkonflikten**

Angaben zur Stimmrechtsausübung sind auf der Webseite der BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH öffentlich zugänglich. Die Abstimmungs-, Mitwirkungs- und Interessenkonflikt Policy sind unter folgendem Link zu finden:

<https://www.bantleon.com/ueber-uns/mitwirkungspolitik>

#### **Handhabung von Wertpapierleihgeschäften**

Wertpapierleihgeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht getätigt.

## **Hinweis an die Anleger**

Angaben zu ökologischen und sozialen Merkmalen gem. Offenlegungsverordnung finden sich im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 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.

**Jahresbericht  
für BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds**

**Hannover, den 11. September 2025**

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

Caroline Specht

Gerd Lückel

## **WIEDERGABE DES VERMERKS DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Hannover (vormals BANTLEON Invest AG, Hannover)

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sowie der vergleichenden Übersicht seit Auflegung, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der

Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der

einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hannover, den 11. September 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Tim Brücken  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Lisa Helle  
Wirtschaftsprüferin

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**

BANTLEON Global Challenges Paris  
Aligned Index-Fonds

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

5299003LDU8Q5CXEHX25

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



☒ Ja



☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 97,17%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 97,17%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es\_% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds ist ein Aktienfonds. Ziel des Fonds ist eine möglichst exakte Nachbildung des nachhaltigen Index Global Challenges Index Paris Aligned® unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung. Der Index bildet die Performance von Unternehmen auf dem globalen Aktienmarkt ab. Der Global Challenges Index Paris Aligned® ist ein von der BÖAG Börsen AG initiiertes Nachhaltigkeitsindex. Für den Fonds werden diejenigen Wertpapiere, die im Wertpapierindex enthalten sind oder im Zuge von Indexveränderungen in diesen aufgenommen werden (Indexwertpapiere) erworben. Dabei darf der Duplizierungsgrad 95 Prozent nicht unterschreiten. Der Duplizierungsgrad drückt den Anteil der Wertpapiere und Derivate im Fonds aus, der hinsichtlich der Gewichtung mit dem Wertpapierindex übereinstimmt. Die Einhaltung der definierten Kriterien sowie auch des nachhaltigen Investitionsziels wird auf Ebene des Index durch den Indexanbieter sichergestellt. Zentraler Teil der Anlagestrategie und somit das nachhaltige Investitionsziel ist der Beitrag zum Klimaschutz durch die Reduktion von CO<sub>2</sub>-Emissionen, um zur Verwirklichung der langfristigen, globalen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris beizutragen.



Der Global Challenges Index Paris Aligned besteht dabei aus Aktien weltweit tätiger Unternehmen aus Industrieländern. Für die Auswahl der Indexunternehmen ist entscheidend, dass sich -neben der Einhaltung der strengen Anforderungen an das Corporate-Rating eines renommierten Datenanbieters für Nachhaltigkeitsinformationen und der Einhaltung der definierten Ausschlusskriterien- die Treibhausgas-Emissionen (THG) des resultierenden Portfolios an der Zielsetzung des Übereinkommens von Paris ausrichten. Um dies zu erreichen ist der Global Challenges Index Paris Aligned der Börse Hannover so ausgestaltet, dass die Anforderungen aus der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Europäischen Rates hinsichtlich der Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte einhalten werden. Der Index integriert systematisch ökologische, soziale und verantwortliche Unternehmensführung betreffende Kriterien. In diesem Kontext werden die Nachhaltigkeitsansätze Ausschlüsse, Positivkriterien sowie Best-in-Class verwendet. Die Reduktion der Treibhausgasemissionen erfolgt auf Indexebene gegenüber dem Ausgangsuniversum, dem Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR (ISIN: DE000SLA41B6) Aktienindex.

Im Sinne des Artikel 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung bezeichnet der Ausdruck ‚nachhaltige Investition‘ eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels beiträgt, oder eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die Gesellschaft identifiziert den Beitrag zum Umwelt- oder sozialen Ziel anhand jeweils acht ausgewählter SDG-Bewertungen, die sie von einem renommierten Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten bezieht. Diese Bewertungen liegen je SDG in fünf Wertausprägungen vor - deutliche Konformität, Konformität, Neutralität, Non-Konformität oder deutliche Non-Konformität gegenüber dem jeweiligen SDG. Dem Umweltziel sind die SDGs 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), 7 (Bezahlbare und saubere Energie), 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), 11 (Nachhaltige Städte und Gemeinden), 12 (Nachhaltiger Konsum und Produktion), 13 (Maßnahmen zum Klimaschutz), 14 (Leben unter Wasser) und 15 (Leben an Land) zugeordnet. Dem sozialen Ziel sind die SDGs 1 (Keine Armut), 2 (Kein Hunger), 3 (Gesundheit und Wohlergehen), 4 (Hochwertige Bildung), 5 (Geschlechtergleichheit), 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum), 10 (Weniger Ungleichheiten) und 16 (Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen) zugeordnet. Das SDG 17 (Partnerschaft zur Erreichung der Ziele) ist aufgrund seines Selbstbezuges weder dem Umwelt- noch dem sozialen Ziel zugeordnet. Die Gesellschaft stellt einen vorhandenen Zielbeitrag eines Emittenten fest, wenn gegenüber mindestens einem der jeweiligen Dimension (Umweltziel oder soziales Ziel) zugeordneten SDGs Konformität besteht und gleichzeitig keinem der gleichen Dimension zugeordneten SDGs gegenüber Non-Konformität oder deutliche Non-Konformität ausgewiesen ist.

Nach der Anlagestrategie handelt es sich bei mindestens 95% der Vermögensgegenstände der Fonds um nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und/oder einem sozialen Ziel. Eine Mindestquote nachhaltiger Investitionen im Sinne der Taxonomieverordnung wird nicht zugesichert, da die Erreichung einer solchen Quote nicht Teil des Indexkonzeptes ist und somit auch nicht auf Fondsebene zugesichert werden kann.

Wichtig zu beachten ist, dass die angegebene Quote von 95% nachhaltiger Investitionen für dieses Finanzprodukt dem Mindestduplizierungsgrad des zugrundeliegenden Index entspricht und nicht auf Basis der auf der Website der Gesellschaft veröffentlichten Methodik zur Ermittlung "Nachhaltiger Investitionen" nach Art. 2 Nr. 17 SFDR erhoben worden ist. Dies ist der Sonderstellung von Finanzprodukten geschuldet, welche Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte passiv abbilden. Da es sich bei dem Global Challenges Index Paris Aligned um einen "Paris-abgestimmten EU Referenzwert" handelt, kann

dieser nach aktuellem Kenntnisstand in Gänze als nachhaltige Investition betrachtet werden und somit kann der festgelegte Duplizierungsgrad gleich der Quote nachhaltiger Investitionen angegeben werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds bildet den zugrundeliegenden Global Challenges Index Paris Aligned wie beschrieben nahezu 1:1 (Mindestduplizierungsgrad = 95%) passiv ab und investiert ausschließlich in Emittenten, welche Teil des Global Challenges Index Paris Aligned der Börse Hannover sind. Die Einhaltung der definierten Kriterien sowie auch des nachhaltigen Investitionsziels wird auf Ebene des Index durch den Indexanbieter sichergestellt.

Der Global Challenges Index Paris Aligned der Börse Hannover steht im Einklang mit den Regelungen, die für die EU Paris-Aligned Benchmarks (Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte) gelten und in der Delegierten Verordnung der Kommission (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Europäischen Rates in Bezug auf die Mindeststandards für EU-Klimawandel Benchmarks und Paris-abgestimmte EU-Referenzwert definiert sind. Die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels in Form der Reduktion von Treibhausgasemissionen wird daher mithilfe der Treibhausgasintensität des Global Challenges Index Paris Aligned gegenüber dem oben genannten Ausgangsuniversum (Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR (ISIN: DE000SLA41B6) festgestellt.

Positivkriterien für die Auswahl von Unternehmen werden anhand der Sustainable Development Goals (SDGs) der UN umgesetzt und finden vor dem Hintergrund folgender Themenfelder im Auswahlprozess Beachtung: Klimawandel, Wasser, Entwaldung, Biodiversität, Bevölkerungsentwicklung, Armut und Governance.

Es sind folgende Ausschlusskriterien auf Ebene des Index verankert:

Ausschluss von Emittenten, die gegen den UN Global Compact verstoßen; Ausschluss von Emittenten mit schwerwiegenden oder sehr schwerwiegenden Verstößen gegen grundlegende Menschenrechte (im Unternehmen, bei Zulieferern oder als Finanzierer), Verbraucherschutz (im Unternehmen), steuerliche Kontroversen (im Unternehmen), Kinderarbeit (im Unternehmen oder bei Zulieferern), Zwangsarbeit (im Unternehmen oder bei Zulieferern), Arbeitsbedingungen (im Unternehmen oder bei Zulieferern), Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit (im Unternehmen oder bei Zulieferern), Diskriminierung (im Unternehmen oder bei Zulieferern), Umweltschutz (im Unternehmen oder bei Zulieferern), Bilanzfälschung (im Unternehmen), Bestechung (im Unternehmen), Geldwäsche (im Unternehmen) und wettbewerbswidriges Verhalten (im Unternehmen); Ausschluss von Emittenten mit kontroversen Umweltverhalten (im Unternehmen, bei Zulieferern oder als Finanzierer); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Produktion von Alkohol (Umsatzschwelle: >0%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Vertrieb oder Service für Alkohol (Umsatzschwelle: >=2%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Atomenergie (Umsatzschwelle: >= 1%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Kohle (Umsatzschwelle: >=5%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Kohleproduktion und Energieerzeugung (Umsatzschwelle: >=1%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Öl (Umsatzschwelle: >=5%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Erdgas (Umsatzschwelle: >=5%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Hochvolumenfracking (Umsatzschwelle: >=5%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Ölsande (Umsatzschwelle: >0%); Ausschluss von Emittenten, die Strom aus fossilen Energieträgern erzeugen (Umsatzschwelle: >=50%); Ausschluss von Produzenten gefährlicher Pestizide (Umsatzschwelle: >=5%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Gentechnik (Umsatzschwelle: 0%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Produktion von Glücksspiel (Umsatzschwelle: > 0%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Vertrieb und Service für Glücksspiel (Umsatzschwelle: >=2%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Massentierhaltung (Umsatzschwelle: >0%); Ausschluss von Emittenten aus dem

Bereich Kontroverse Waffen (verifizierte Beteiligung) (Umsatzschwelle: >0%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Produktion militärischer Ausrüstung und Services (Umsatzschwelle: >=2%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Vertrieb militärischer Ausrüstung und Services (Umsatzschwelle: >=5%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Pornographie (Umsatzschwelle >=2%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Stammzellenforschung (Umsatzschwelle: >0%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Produktion von Tabak (Umsatzschwelle: >0%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Vertrieb und Service für Tabak (Umsatzschwelle: >=2%); Ausschluss von Emittenten, die nicht-pharmazeutische, gesetzlich nicht vorgeschriebene Tierversuche vornehmen (Umsatzschwelle: >0%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Produktion und Service für Zivile Schusswaffen (Umsatzschwelle: >0%); Ausschluss von Emittenten aus dem Bereich Vertrieb von zivilen Schusswaffen (Umsatzschwelle: >=5%); Ausschluss von Emittenten mit ungenügendem SDG Impact Rating für SDG 12 (Responsible Consumption and Production), SDG 13 (Climate Action), SDG 14 (Life Below Water) oder SDG 15 (Life on Land) (Score <= -5,1).

Die definierten Standards sind hierbei gleichberechtigte Vorgaben der Mandatsausgestaltung und somit Teil der formalen Anlagegrenzprüfung. Da die Berücksichtigung nachhaltigkeitsbezogener Kriterien durch den Fonds hierdurch fortwährend gewährleistet ist, kann die Transparenz bzgl. der Erfüllung der hierin definierten Merkmale auf Basis nachhaltigkeitsbezogener Anlagegrenzverletzungen abgeleitet werden. Für diesen Fonds kam es im Betrachtungszeitraum zu keinen wesentlichen, nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzverletzungen, weswegen eine Erfüllung der mandatsindividuellen nachhaltigkeitsbezogenen Restriktionen gegeben war.

#### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	01.06.2024-	16.10.2023-
Referenzperiode	31.05.2025	31.05.2024
Anteil von nachhaltigen Investitionen	97,17%	91,39%

#### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) im Rahmen der DNSH-Prüfung erfolgt anhand der einzelnen messbaren Indikatoren, sofern eine ausreichende Datenverfügbarkeit für den jeweiligen Indikator gegeben ist. Neben den 14 verpflichtenden Indikatoren für Unternehmen und zwei verpflichtenden Indikatoren für Staaten berücksichtigt die Gesellschaft hierbei auch den optionalen ökologischen Indikator »Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete« anhand der Messgröße, ob der jeweilige Emittent Tätigkeiten ausübt, die sich negativ auf bedrohte Spezies auswirken, sowie den optionalen sozialen Indikator »Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung«. Somit bestehen Emittenten die DNSH-Prüfung nicht, die eine Wahr-Kennzeichnung hinsichtlich der Indikatoren »Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe«, »Nachteilige Auswirkungen auf Biodiversität«, »UNGC/OECD-Guidelines Verstöße«, »Fehlende Prozesse hinsichtlich UNGC/OECD-Guidelines«, »Kontroverse Waffen«, »Verstöße gegen soziale Bestimmungen (Staaten)«, »Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete« oder »Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung« aufweisen.

Bei Indikatoren, die in Form von Messwerten ausgedrückt werden, bestehen solche Emittenten die DNSH-Prüfung nicht, deren Wertausprägung über dem Grenzwert 95. Perzentil der Wertausprägungen eines breiten Universums von Emittenten, das aus dem Datenbestand eines renommierten Anbieters für Nachhaltigkeitsdaten abgeleitet ist, liegen. Für die Indikatoren »Treibhausgas (THG)-Emissionen« und »CO<sub>2</sub>-Fußabdruck« werden die Faktoren THG-Emissionen (Scope 1+2) / Enterprise Value including Cash (EVIC) und THG-Emissionen (Scope 1+2+3) / EVIC genutzt. Für den Indikator »THG-Emissionsintensität« werden die Faktoren »THG-Emissionen (Scope 1+2) / Umsatz« und »THG-Emissionen (Scope 1+2+3) / Umsatz« genutzt, während für den Indikator »THG-Emissionsintensität (Staaten)« der Faktor »THG-Emissionen /

Bruttoinlandsprodukt (BIP)« genutzt wird. Weiterhin bestehen Emittenten die PAI-bezogene DNSH-Prüfung hinsichtlich des Indikators »Geschlechtervielfalt« nicht, deren Anteil an Frauen in Leitungs- und Kontrollgremien unter dem Grenzwert 5. Perzentil der Wertausprägungen des genannten, breiten Universums von Emittenten liegt.

Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit werden abweichend einige PAI-Indikatoren anhand geeigneter SDG-Bewertungen geprüft. So gilt die PAI-bezogene DNSH-Prüfung hinsichtlich des Indikators »Energieverbrauch/-erzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen« und »Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren« als nicht bestanden, wenn ein Emittent gegenüber dem SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie) eine deutliche Non-Konformität aufweist. Weiterhin gilt sie hinsichtlich des Indikators »Emissionen in Wasser« als nicht bestanden, wenn eine deutliche Non-Konformität gegenüber dem SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen) besteht oder hinsichtlich des Indikators »Gefährliche Abfälle« eine deutliche Non-Konformität gegenüber dem SDG 12 (Nachhaltiger Konsum und Produktion) besteht. Ein Nichtbestehen der PAI-bezogenen DNSH-Prüfung hinsichtlich des Indikators »Geschlechterspezifisches Verdienstgefälle« resultiert aus einer deutlichen Non-Konformität gegenüber dem SDG 5 (Geschlechtergleichheit).

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) wurden berücksichtigt, indem diese regelmäßig im Rahmen des Portfoliomanagements betrachtet wurden (»PAI-Berücksichtigung«).

Folgende PAIs wurden betrachtet:

PAI 1- GHG Emission,

PAI 2 - Carbon Footprint,

PAI 3 - GHG intensity of investee companies,

PAI 4 - Exposure to companies active in the fossil fuel sector,

PAI 5 - Share of non-renewable energy consumption and production,

PAI 6 - Energy consumption intensity per high climate sector,

PAI 7 - Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas,

PAI 8 - Emissions to water,

PAI 9 - Hazardous waste and radioactive waste ratio,

PAI 10 - Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises,

PAI 11 - Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises,

PAI 12 -Unadjusted gender pay gap,

PAI 13 - Board gender diversity,

PAI 14 - Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons).

– – – *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Da die PAI-Indikatoren »UNGC/OECD-Guidelines Verstöße« und »Fehlende Prozesse hinsichtlich UNGC/OECD-Guidelines« im Rahmen der DNSH-Prüfung für ‚nachhaltige Investition‘ berücksichtigt werden und Emittenten, die Wahr-Kennzeichnungen gegenüber diesen Indikatoren aufweisen, die DNSH-Prüfung nicht bestehen, ist sichergestellt, dass alle als ‚nachhaltige Investition‘ bezeichneten Emittenten im Einklang mit den genannten Rahmenwerken stehen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) im Rahmen der DNSH-Prüfung erfolgt anhand der einzelnen messbaren Indikatoren, sofern eine ausreichende Datenverfügbarkeit für den jeweiligen Indikator gegeben ist. Neben den 14 verpflichtenden Indikatoren für Unternehmen und zwei verpflichtenden Indikatoren für Staaten berücksichtigt die Gesellschaft hierbei auch den optionalen ökologischen Indikator »Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete« anhand der Messgröße, ob der jeweilige Emittent Tätigkeiten ausübt, die sich negativ auf bedrohte Spezies auswirken, sowie den optionalen sozialen Indikator »Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung«. Somit bestehen Emittenten die DNSH-Prüfung nicht, die eine Wahr-Kennzeichnung hinsichtlich der Indikatoren »Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe«, »Nachteilige Auswirkungen auf Biodiversität«, »UNGC/OECD-Guidelines Verstöße«, »Fehlende Prozesse hinsichtlich UNGC/OECD-Guidelines«, »Kontroverse Waffen«, »Verstöße gegen soziale Bestimmungen (Staaten)«, »Natürlich vorkommende Arten und Schutzgebiete« oder »Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung« aufweisen. Bei Indikatoren, die in Form von Messwerten ausgedrückt werden, bestehen solche Emittenten die DNSH-Prüfung nicht, deren Wertausprägung über dem Grenzwert 95. Perzentil der Wertausprägungen eines breiten Universums von Emittenten, das aus dem Datenbestand eines renommierten Anbieters für Nachhaltigkeitsdaten abgeleitet ist, liegen. Für die Indikatoren »Treibhausgas (THG)-Emissionen« und »CO<sub>2</sub>-Fußabdruck« werden die Faktoren THG-Emissionen (Scope 1+2) / Enterprise Value including Cash (EVIC) und THG-Emissionen (Scope 1+2+3) / EVIC genutzt. Für den Indikator »THG-Emissionsintensität« werden die Faktoren »THG-Emissionen (Scope 1+2) / Umsatz« und »THG-Emissionen (Scope 1+2+3) / Umsatz« genutzt, während für den Indikator »THG-Emissionsintensität (Staaten)« der Faktor »THG-Emissionen / Bruttoinlandsprodukt (BIP)« genutzt wird. Weiterhin bestehen Emittenten die PAI-bezogene DNSH-Prüfung hinsichtlich des Indikators »Geschlechtervielfalt« nicht, deren Anteil an Frauen in Leitungs- und Kontrollgremien unter dem Grenzwert 5. Perzentil der Wertausprägungen des genannten, breiten Universums von Emittenten liegt. Aufgrund unzureichender Datenverfügbarkeit werden abweichend einige PAI-Indikatoren anhand geeigneter SDG-Bewertungen geprüft. So gilt die PAI-bezogene DNSH-Prüfung hinsichtlich des Indikators »Energieverbrauch/-erzeugung aus nicht erneuerbaren Quellen« und »Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren« als nicht bestanden, wenn ein Emittent gegenüber dem SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie) eine deutliche Non-Konformität aufweist. Weiterhin gilt sie hinsichtlich des Indikators »Emissionen in Wasser« als nicht bestanden, wenn eine deutliche Non-Konformität gegenüber dem SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen) besteht oder hinsichtlich des Indikators »Gefährliche Abfälle« eine deutliche Non-Konformität gegenüber dem SDG 12 (Nachhaltiger Konsum und Produktion) besteht. Ein Nichtbestehen der PAI-bezogenen DNSH-Prüfung hinsichtlich des Indikators »Geschlechterspezifisches Verdienstgefälle« resultiert aus einer deutlichen Non-Konformität gegenüber dem SDG 5 (Geschlechtergleichheit).



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.06.2024 -  
31.05.2025

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde. Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Informationstechnologie - Keine fossilen Brennstoffe	2,24%	US
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-001	Informationstechnologie - Keine fossilen Brennstoffe	2,16%	US
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	Nicht-Basiskonsumgüter - Keine fossilen Brennstoffe	1,86%	DK
Essity AB Namn-Aktier B	Basiskonsumgüter - Keine fossilen Brennstoffe	1,46%	SE
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	Basiskonsumgüter - Keine fossilen Brennstoffe	1,43%	DE
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	Versorgungsbetriebe - Keine fossilen Brennstoffe	1,34%	CA
Kering S.A. Actions Port. EO 4	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	1,29%	FR
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	Nicht-Basiskonsumgüter - Keine fossilen Brennstoffe	1,29%	ES
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	Versorgungsbetriebe - Keine fossilen Brennstoffe	1,24%	US
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Gesundheitswesen - Keine fossilen Brennstoffe	1,23%	US
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	1,14%	SE
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Basiskonsumgüter - Keine fossilen Brennstoffe	1,06%	US
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	1,02%	US



Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	0,98%	GB
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	Nicht-Basiskonsumgüter - Keine fossilen Brennstoffe	0,97%	US



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

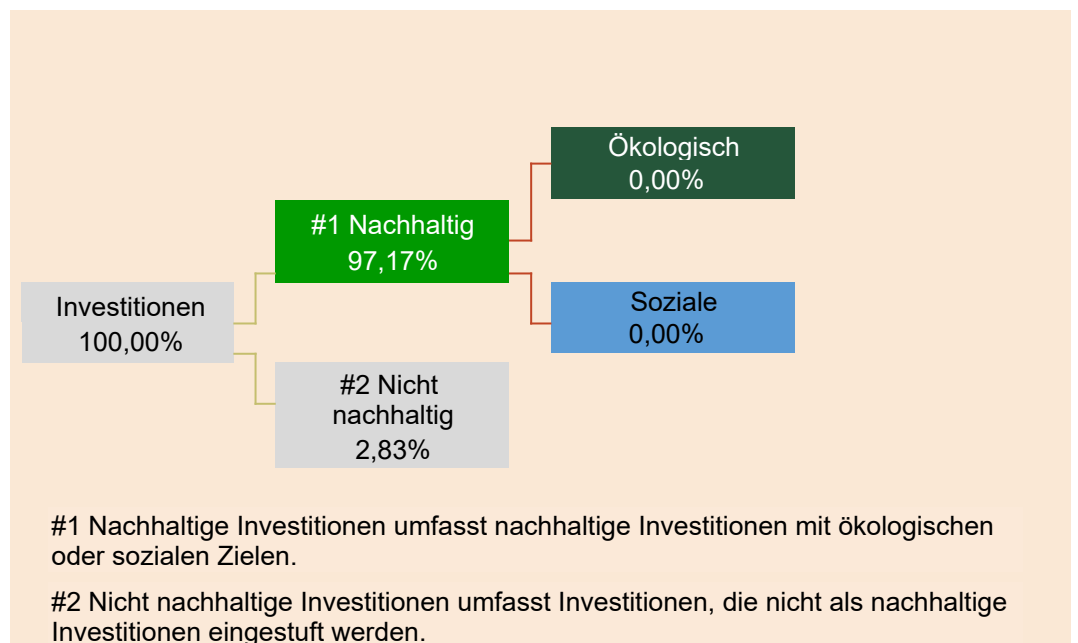
Der BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds strebt nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungsverordnung an. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts, (#1 Nachhaltig ) betrug im Berichtszeitraum 97,17%. Darunter fallen alle Investitionen, die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten. Der Anteil Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingruppiert wurden, betrug im Berichtszeitraum 2,83%.

Wichtig zu beachten ist, dass die angegebene Quote von 97,17% nachhaltiger Investitionen für dieses Finanzprodukt dem Minstduplizierungsgrad des zugrundeliegenden Index entspricht und nicht auf Basis der auf der Website der Gesellschaft veröffentlichten Methodik zur Ermittlung "Nachhaltiger Investitionen" nach Art. 2 Nr. 17 SFDR erhoben worden ist. Dies ist der Sonderstellung von Finanzprodukten geschuldet, welche Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte passiv abbilden. Da es sich bei dem Global Challenges Index Paris Aligned um einem "Paris-abgestimmten EU Referenzwert" handelt, kann dieser nach aktuellem Kenntnisstand in Gänze als nachhaltige Investition betrachtet werden und somit kann der festgelegte Duplizierungsgrad gleich der Quote nachhaltiger Investitionen angegeben werden.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

In der unteren Grafik wurde eine Strukturierung der Investitionen des Fonds nach Investitionskriterien vorgenommen. Die Berechnung bezieht sich jeweils auf das Brutto-Fondsvermögen. Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den letzten vier Quartalsstichtagen des Berichtszeitraum dar.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilsektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

Wirtschaftssektor	Vermögensallokation in %
Industrie - Keine fossilen Brennstoffe	24,22%
Gesundheitswesen - Keine fossilen Brennstoffe	14,39%
Informationstechnologie - Keine fossilen Brennstoffe	14,39%
Finanzwesen - Keine fossilen Brennstoffe	8,34%
Basiskonsumgüter - Keine fossilen Brennstoffe	8,32%
Immobilien - Keine fossilen Brennstoffe	6,98%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe - Keine fossilen Brennstoffe	6,19%
Versorgungsbetriebe - Keine fossilen Brennstoffe	5,76%
Kommunikationsdienstleistungen - Keine fossilen Brennstoffe	5,46%
Nicht-Basiskonsumgüter - Keine fossilen Brennstoffe	4,92%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?**

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomieverordnung angestrebt. Es ist keine Mindestquote an ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) vorgesehen. Der Mindestanteil taxonomiekonformer Investitionen wird daher zum Berichtsstichtag mit 0,0% Prozent ausgewiesen. Der Anteil taxonomie konformer Investitionen beträgt danach mit und ohne Staatsanleihen 0,0%.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

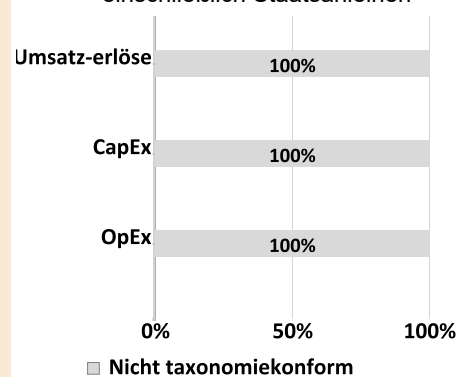
☐ In fossile Gas

☐ In Kernenergie

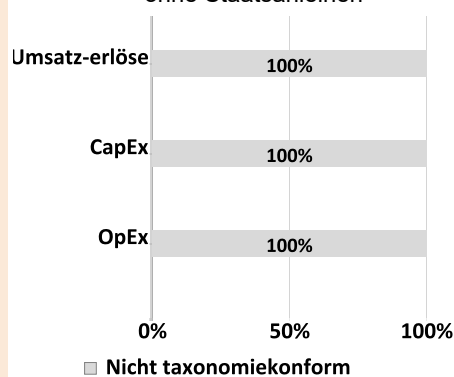
☒ Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100,0% der Gesamtinvestitionen wieder.

\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit ist es der Gesellschaft aktuell nicht möglich, den Anteil ermöglichender bzw. dem Übergang geeigneter Wirtschaftsaktivitäten zu ermitteln oder eine entsprechende Mindestquote anzugeben.

**Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Das Finanzprodukt investierte nicht mit einem Umweltziel in taxonomie konforme Wirtschaftsaktivitäten. Im Vergleich zu Vorjahren hat sich die Taxonomiequote im Berichtszeitraum nicht verändert.

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Da das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds ist, einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs zu leisten und diese sowohl umweltbezogene als auch soziale Ziele umfassen, ist eine Unterscheidung zwischen ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen nicht möglich. Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel wird daher zum Berichtszeitraum mit 0,00% ausgewiesen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Da das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds ist, einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs zu leisten und diese sowohl umweltbezogene als auch soziale Ziele umfassen, ist eine Unterscheidung zwischen ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen nicht möglich. Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen wird daher zum Berichtszeitraum mit 0,00% ausgewiesen.



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „nicht nachhaltige Investitionen“ fielen Investitionen, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitragen. Hierunter fallen beispielsweise Derivate, Investitionen zu Diversifikationszwecken oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Global Challenges Index Paris Aligned investiert in Aktien weltweit tätiger Großunternehmen sowie kleiner und mittelgroßer Unternehmen aus Industrieländern. Für die Auswahl der Indexunternehmen ist dabei entscheidend, dass sich neben der Einhaltung der strengen Anforderungen an das ESG-Corporate-Rating und die Einhaltung der definierten Ausschlusskriterien die Treibhausgas-Emissionen (THG) des resultierenden Portfolios an den langfristigen, globalen Erwärmungszielen des Pariser Klimaabkommens ausrichten. Kern der passiven Investmentstrategie des Bantleon Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds ist die Nachbildung des vorgenannten nachhaltigen Index. Der Fonds bildet den zugrundeliegenden Global Challenges Index Paris Aligned wie beschrieben nahezu 1:1 (Minstduplizierungsgrad = 95%) passiv ab und investiert ausschließlich in Emittenten, welche Teil des Global Challenges Index Paris Aligned der Börse Hannover sind. Die Einhaltung der definierten Kriterien sowie auch des nachhaltigen Investitionsziels wird auf Ebene des Index durch den Indexanbieter sichergestellt. Die Gesellschaft stellt durch regelmäßige Prüfung sicher, dass im Rahmen der passiven Anlagestrategie der Minstduplizierungsgrad von 95% nicht unterschritten wird und ausschließlich Investitionen in Indexmitglieder stattfinden. Somit ist sichergestellt, dass die Fondsstrategie kontinuierlich auf die Nachbildung der Indexstrategie ausgerichtet ist. Auf Indexebene findet eine halbjährige Überprüfung (Februar und August) der enthaltenen Emittenten statt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Fonds bildet den zugrundeliegenden Global Challenges Index Paris Aligned wie beschrieben nahezu 1:1 (Minstduplizierungsgrad = 95%) passiv ab und investiert ausschließlich in Emittenten, welche Teil des Global Challenges Index Paris Aligned der Börse Hannover sind. Die Einhaltung der definierten Kriterien sowie auch des nachhaltigen Investitionsziels wird auf Ebene des Index durch den Indexanbieter sichergestellt.

Bei den Referenz-werten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

### ● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Im Gegensatz zum Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR (ISIN: DE000SLA41B6) Aktienindex berücksichtigt der Global Challenges Index Paris Aligned systematisch ökologische, soziale oder die verantwortliche Unternehmensführung betreffende ESG-Kriterien sowie die Anforderungen aus der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Europäischen Rates hinsichtlich der Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte. Dies führt zu einer deutlichen Reduktion des Anlageuniversums gegenüber dem breiten Markt, auch wenn ein bestimmter Grad der Reduktion des Anlageuniversums nicht expliziter Teil der Strategie ist. Darüber hinaus folgt der Index einer abweichenden Gewichtungssystematik, deren Funktionsweise der Indexdokumentation entnommen werden kann.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Der Global Challenges Index Paris Aligned der Börse Hannover integriert umfassende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Konstruktion. Durch die Verwendung von Ausschluss- und Positivkriterien in Kombination mit einem Best-in-Class-Ansatz und der Umsetzung der Anforderungen aus der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Europäischen Rates hinsichtlich der Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte wird sichergestellt, dass der Index fortlaufend auf das nachhaltige Investitionsziel ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Im Vergleich zu dem breiten Marktindex „Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR (ISIN: DE000SLA41B6)“ weist der BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds durch die Abbildung des Global Challenges Index Paris Aligned der Börse Hannover ein hinsichtlich der Konstituenten deutlich reduziertes Anlageuniversum auf.

Diese Reduktion liegt in der Ausgestaltung des Global Challenges Index Paris Aligned begründet. Für die Auswahl der Indexunternehmen ist entscheidend, dass sich neben der Einhaltung der strengen Anforderungen an das ISS-ESG-Corporate-Rating und die Einhaltung der definierten Ausschlusskriterien die Treibhausgas-Emissionen (THG) des resultierenden Portfolios an den langfristigen, globalen Erwärmungszielen des Pariser Klimaabkommens ausrichten. Durch die Verankerung der Vorgaben für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte entsprechend der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Europäischen Rates hinsichtlich der Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte wurde die angestrebte Reduktion von Treibhausgasen wie in vorgenannter Verordnung definiert im Vergleich zum breiten Marktindex erreicht. Die Sicherstellung der Erreichung obliegt dem Indexanbieter.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

**ESG-Bewertung nach MSCI:** ESG-Score: Gesamt

- ESG-Score: Gesamt zum 31.05.2025 für den BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds = 6,12
- ESG-Score: Gesamt zum 31.05.2025 für den Global Challenges Index Paris Aligned ® = 6,11

Der ESG-Gesamtscore entspricht den gewichteten ESG-Scores der Emittenten. Die ESG-Scores geben an, wie gut ein Emittent seine ESG-Risiken im Vergleich zu anderen Emittenten verwaltet. Die Länderratings geben die allgemeine Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistung (ESG) einer Region an.

**Treibhausgas-Emissionswerte:** Treibhausgasemissionen in tCO<sub>2</sub>e/1 Mio. EUR

- Treibhausgasemissionen in tCO<sub>2</sub>e/1 Mio. EUR zum 31.05.2025 für den BANTLEON Global Challenges Paris Aligned Index-Fonds = 113,81
- Treibhausgasemissionen in tCO<sub>2</sub>e/1 Mio. EUR zum 31.05.2025 für den Global Challenges Index Paris Aligned ® = 113,69

Diese Kennzahl zeigt, wie viele Treibhausgase (in tCO<sub>2</sub>-Äquivalente, Scope 1 (von den Unternehmen selbst verbrauchte Primärenergieträger zzgl. direkter Emissionen aus dem Produktionsprozess) und Scope 2 (indirekt durch eingekaufte Energie) die im bewerteten Portfolio enthaltenen Unternehmen pro Umsatz von 1 Mio. EUR innerhalb eines Jahres durchschnittlich emittieren. Der angegebene Wert errechnet sich aus den gewichteten Portfolioanteilen der jeweiligen Unternehmen.