



BANTLEON GLOBAL CHALLENGES CORPORATES

**Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.07.2024 – 31.12.2024**

Herausgeber dieses Jahresberichtes:

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

Hinweis:

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

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	48.288.316,21	100,06
1. Verzinsliche Wertpapiere	45.269.050,44	93,80
2. Forderungen	859.111,23	1,78
3. Bankguthaben	2.160.154,54	4,48
II. Verbindlichkeiten	-28.087,05	-0,06
III. Fondsvermögen	48.260.229,16	100,00

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
								EUR	35.911.171,40	74,41
Verzinsliche Wertpapiere										
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222		EUR	750	0	0	%	106,6606	799.954,73	1,66
1,6250 % Allander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	XS1757377400		EUR	1.000	0	0	%	99,0043	990.042,93	2,05
2,0000 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2461785185		EUR	750	0	0	%	99,7116	747.837,24	1,55
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2648077274		EUR	1.000	0	0	%	106,0745	1.060.744,80	2,20
4,8750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	XS2592240712		EUR	700	0	0	%	106,2503	743.752,31	1,54
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33)	DE000A351ZT4		EUR	800	0	0	%	104,8922	839.137,20	1,74
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	800	0	0	%	95,1973	761.578,00	1,58
3,6250 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2751598322		EUR	1.000	0	0	%	99,5942	995.942,40	2,06
3,6250 % Epiroc AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2773789065		EUR	1.000	0	0	%	101,8975	1.018.975,00	2,11
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	BE0002939206		EUR	1.000	0	0	%	102,5096	1.025.095,80	2,12
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105		EUR	1.000	0	0	%	103,2465	1.032.464,60	2,14
4,3750 % Hamburger Sparkasse AG Inh.-Schv.R.890 v.2023(2029)	DE000A3515S3		EUR	1.000	0	0	%	105,2687	1.052.686,80	2,18
4,3750 % IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2723593187		EUR	600	0	0	%	105,0913	630.547,68	1,31
3,6250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2583742239		EUR	800	0	0	%	102,6828	821.462,16	1,70
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2050543839		EUR	500	0	0	%	97,8460	489.229,87	1,01
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2023(23/35)	XS2626007939		EUR	500	0	0	%	106,3614	531.806,85	1,10
3,3750 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	FR0014000M10		EUR	1.000	0	0	%	99,1147	991.147,10	2,05
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2764455619		EUR	1.000	0	0	%	101,9585	1.019.584,80	2,11
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	FR0013415692		EUR	600	600	0	%	91,9496	551.697,54	1,14
2,9490 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/30)	XS2486461283		EUR	700	0	0	%	98,8802	690.761,33	1,43
3,2500 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2525246901		EUR	1.000	0	0	%	101,0325	1.010.325,20	2,09
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511		EUR	500	0	0	%	96,1351	480.675,71	1,00
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014003B55		EUR	1.000	0	0	%	90,3861	903.860,84	1,87
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240		EUR	500	0	0	%	103,9791	519.895,33	1,08
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	500	0	0	%	84,0065	420.032,49	0,87
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2591029876		EUR	500	0	0	%	102,5507	512.753,35	1,06
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	700	700	0	%	99,8061	698.643,03	1,45
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221		EUR	1.000	0	0	%	103,0478	1.030.478,20	2,14
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318		EUR	1.000	0	0	%	100,6052	1.006.052,20	2,08
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700		EUR	1.000	0	0	%	104,2951	1.042.950,70	2,16
3,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2631822868		EUR	1.000	0	0	%	101,6771	1.016.770,50	2,11
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526		EUR	1.000	0	0	%	95,7984	957.983,63	1,99
4,1250 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2809670099		EUR	1.000	0	0	%	103,8454	1.038.454,10	2,15
3,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	XS2623868994		EUR	1.000	0	0	%	101,5453	1.015.453,40	2,10
4,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2696803696		EUR	1.000	0	0	%	104,7978	1.047.977,90	2,17
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941		EUR	600	0	0	%	103,0670	618.401,88	1,28
2,0000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/34)	XS1828037827		EUR	1.000	0	0	%	88,9716	889.715,60	1,84
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2748847204		EUR	1.000	0	0	%	101,3208	1.013.207,50	2,10
3,4000 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2632655135		EUR	1.000	0	0	%	101,7385	1.017.384,50	2,11
3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2591848192		EUR	1.000	0	0	%	102,4708	1.024.707,80	2,12
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424		EUR	500	0	0	%	98,9150	494.575,00	1,02
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	XS2630490717		EUR	400	0	0	%	110,1017	440.406,90	0,91
0,5000 % Yorkshire Building Society EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(28)	XS2358471246		EUR	1.000	0	0	%	91,6017	916.016,50	1,90

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	9.357.879,04	19,39
Verzinsliche Wertpapiere									
2,3750 % Alcon Finance B.V. EO-Notes 2022(22/28)	XS2486839298		EUR	1.000	0	0	98,3752	983.752,30	2,04
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	500	0	0	96,1796	480.898,17	1,00
3,3750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2900380812		EUR	1.000	1.000	0	100,4023	1.004.023,10	2,08
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	700	0	0	89,5568	626.897,31	1,30
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038		EUR	1.000	0	0	105,0797	1.050.797,34	2,18
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	500	0	0	99,9775	499.887,52	1,04
1,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1617845679		EUR	500	0	0	94,4549	472.274,35	0,98
3,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	XS2896495814		EUR	1.000	1.000	0	99,5752	995.751,60	2,06
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	500	0	0	99,7390	498.695,24	1,03
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952		EUR	925	0	0	106,4810	984.948,88	2,04
3,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	XS2529520715		EUR	750	0	0	101,2554	759.415,73	1,57
3,3750 % Redeia Corporacion S.A. EO-Bonds 2024(24/32)	XS2838500218		EUR	1.000	1.000	0	100,0538	1.000.537,50	2,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	45.269.050,44	93,80
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	2.160.154,54	4,48
Bankguthaben							EUR	2.160.154,54	4,48
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	2.159.988,84		%	100,0000	2.159.988,84	4,48
UniCredit Bank GmbH			EUR	165,70		%	100,0000	165,70	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	859.111,23	1,78
Zinsansprüche			EUR	859.111,23				859.111,23	1,78
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-28.087,05	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.187,11				-14.187,11	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.226,39				-1.226,39	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.795,11				-4.795,11	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-749,70				-749,70	0,00
Indexlizenzgebühren			EUR	-7.128,74				-7.128,74	-0,01
Fondsvermögen							EUR	48.260.229,16	100,00
BANTLEON Global Challenges Corporates - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	100,40	
Anzahl Anteile							STK	480.686,000	
BANTLEON Global Challenges Corporates - Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	103,60	
Anzahl Anteile							STK	1,000	

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	DE000AAR0264	EUR	0	800	
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1205616698	EUR	0	800	
4,1250 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2678191904	EUR	0	1.000	
3,8500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/34)	XS2809271047	EUR	0	900	
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281	EUR	0	500	
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011	EUR	0	500	
3,6250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	FR001400OM28	EUR	0	1.000	
1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/29)	XS2197348597	EUR	0	600	
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/29)	XS2887184401	EUR	1.000	1.000	
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/29)	XS2760217880	EUR	0	600	
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/35)	XS1226748512	EUR	0	500	
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2021(36)	XS2331271242	EUR	0	500	
1,7500 % Firmenich Productions Part.SAS EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2166619820	EUR	0	1.000	
3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2613162424	EUR	0	1.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977	EUR	0	500	
---	--------------	-----	---	-----	--

**Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Corporates**

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilkategorie	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung in % p.a.	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00 % p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
BANTLEON Global Challenges Corporates - Anteilklasse I	Ausschüttung	250.000	0,341	0,000	0,025	0,000	0,000
BANTLEON Global Challenges Corporates - Anteilklasse P	Ausschüttung	0,00	0,080	0,000	0,025	2,500	0,000

Halbjahresbericht für BANTLEON Global Challenges Corporates

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BANTLEON Global Challenges Corporates - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	100,40
Anzahl Anteile	STK	480.686,000

BANTLEON Global Challenges Corporates - Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	103,60
Anzahl Anteile	STK	1,000

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis an die Anleger

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Namensänderung der Gesellschaft

Die Gesellschaft BANTLEON Invest AG firmiert ab dem 24. Januar 2025 unter BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

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

**Halbjahresbericht
für BANTLEON Global Challenges Corporates**

Hannover, den 11. Februar 2025

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

Caroline Specht

Gerd Lückel