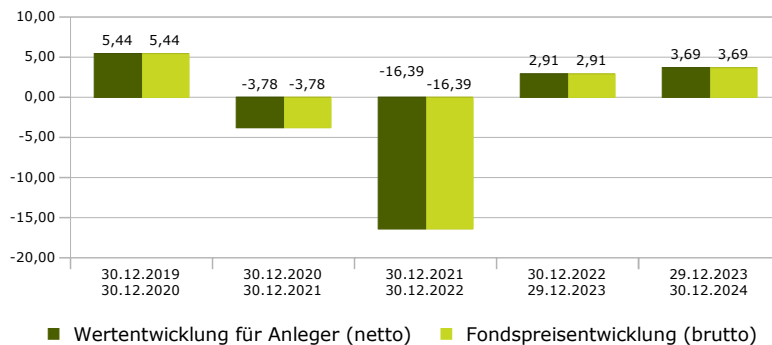


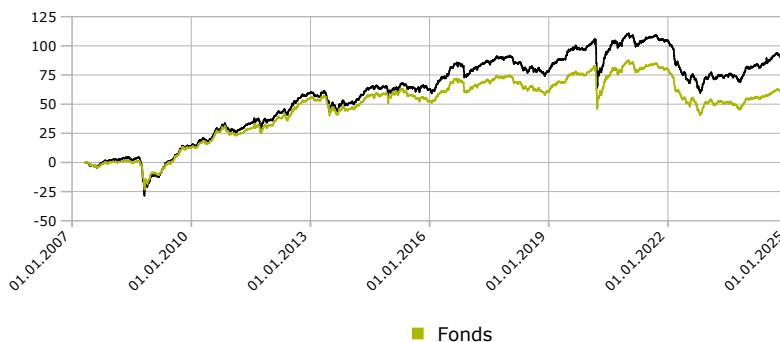
BANTLEON SUSTAINABLE EMERGING MARKETS BONDS

Wertentwicklung nach BVI-Methode in 12-Monats-Zeiträumen [%]



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden der Mindestanlagebetrag und der derzeit gültige Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können wertentwicklungsmindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Wertentwicklung nach BVI-Methode seit Auflage [%]:
02.05.2007 - 30.12.2024

Anlageziel

Investitionsschwerpunkt sind Anleihen von Staaten und staatlichen Unternehmen sowie Unternehmensanleihen in Schwellenländern, welche umfangreichen Nachhaltigkeitskriterien genügen müssen. Dabei werden alle drei Säulen des ESG-Konzepts (Environment, Social, Governance) abgedeckt. Ziel des BANTLEON SUSTAINABLE EMERGING MARKETS BONDS ist das Erwirtschaften eines überdurchschnittlichen Wertzuwachses durch das Ausnutzen von Chancen an den internationalen Anleihemärkten. Mit einer Top-Down-Länderallokation und breiter Streuung sorgt das Fondsmanagement für optimale Diversifikation.

Fondsdaten

ISIN	DE000A0J33B0
WKN	A0J33B
Bloomberg	NDCEMBD GR
Auflagedatum	02.05.2007
Fondswährung	Euro

Geschäftsjahr	01.05. - 30.04.
Fondsart	Ausschüttend
Ausschüttung	Bis 4 Monate nach Ende des Geschäftsjahres
Fondsdomizil	Deutschland
Rechtsform	OGAW
Verwahrart	Girosammel
Vertriebszulassung	Deutschland
Kategorisierung nach OffenlegungsVO	Artikel 8
Mindestanlage	250.000,-

Benchmark

75%	JPM CEMBI BD ex CCC hedged EUR
25%	JPM EMBI Global Diversified no CCC hedged in EUR

Kosten

Verwaltungsvergütung	0,125%	p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,05%	p.a.
Managementvergütung	0,40%	p.a.
Gesamtkosten (TER)	0,68%	p.a.
Ausgabeaufschlag	Bis 5,00%	
	Z. Zt. 0,00%	

Preisinformation:

www.bantleon.com
Bloomberg
Reuters

NB: Aus der Verwaltungsvergütung, die die Gesellschaft dem Sondervermögen entnimmt, und dem Ausgabeaufschlag können Vertriebs- und Vertriebsfolgeprovisionen an Dritte abgeführt werden.

Ertragskennzahlen

YtD	3,69%
1 Jahr	3,67%
3 Jahre p.a.	-3,73%
5 Jahre p.a.	-1,97%
seit Auflage p.a.	2,72%

Risikokennzahlen

Value at Risk*	1,42%
Volatilität p.a.**	4,47%
Max. hist. Kursrückgang**	-22,05%
Sharpe Ratio**	-1,32

*10 Tage Haltedauer, 99% Konfidenz, Berechnet auf Basis: 27.12.2024

**36 Monate

Wertentwicklung in 1-Monats-Zeiträumen [%]

	YTD	12/24	11/24	10/24	09/24	08/24	07/24	06/24	05/24	04/24	03/24	02/24	01/24
Fonds	3,69	-0,84	0,54	-0,81	1,06	1,36	0,56	1,06	0,67	-0,89	0,97	0,08	-0,09
Benchmark	4,09	-0,92	0,30	-1,51	1,16	1,90	1,06	1,11	1,07	-1,26	1,01	0,57	-0,41

Entwicklungen

Anteilswert per 30.12.2024	74,40	EUR
Ausschüttung je Anteil am 12.06.2024	2,80	EUR
Gesamtvolumen des Fonds	27.929.881,21	EUR
Volumen der Anteilsklasse	27.929.881,21	EUR

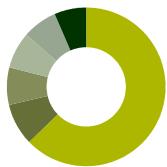
Wertentwicklung des Fonds

Seit Monatsultimo	-0,84%
Seit Auflage	60,63%

Wertentwicklung der Benchmark

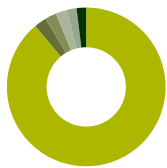
Seit Monatsultimo	-0,92
Seit Auflage	89,61%

Die Länder [%] am 30.12.2024



■ Sonstige (62.77%)
■ Kaimaninseln (8.56%)
■ Korea, Republik (Südkorea) (7.61%)
■ Hongkong (7.45%)
■ Mexiko (7.10%)
■ Luxemburg (6.50%)

Die Holdings [%] am 30.12.2024



■ Sonstige (89.78%)
■ Corporación Nacional del Cobre de Chile (2.54%)
■ Prosus N.V. (2.35%)
■ Braskem Netherlands Finance B.V. (2.30%)
■ Swire Pacific MTN Financing [HK] Ltd. (2.02%)
■ South Africa, Republic of (1.97%)

Bericht des Fondsmanagements

Die US-Notenbank hat im Dezember erwartungsgemäß den Leitzins um weitere 25 Basispunkte gesenkt. Doch die Projektionen für Zinssenkungen in 2025 wurden deutlich nach unten revidiert, da sich die Risiken für Beschäftigung und Inflation „im Gleichgewicht“ befanden. Daraufhin setzte bei Anleihen eine Korrektur aufgrund angepasster Markterwartungen an das Zinsniveau ein. 10-jährige US-Treasuries legten im Monatsvergleich um 40 Basispunkte zu. Die Renditen deutscher Staatsanleihen stiegen um 19 Basispunkte. Anleihen aus Emerging Markets konnten diese Bewegung durch Carry und leichte Spreadeinengungen über alle Bereiche etwas abmildern. Die offene USD-Position wurde im Monatsverlauf vollständig abgebaut. Der Fonds hat sich diesen Monat mit einer Wertentwicklung von -0,84% erneut etwas besser als die Benchmark geschlagen (-0,92%). Der Performanceunterschied seit Jahresbeginn hat sich dadurch ebenfalls nochmals verringert (Fonds: +3,69%/Benchmark: +4,09%).

Asset Allokation [%] am 30.12.2024

Corporates	79,26
Governments	15,37
Semi Governments	6,34
Forderungen/Verbindlichkeiten	2,77

Struktur nach Branchen [%] am 30.12.2024

Staaten	15,37
Banken	11,29
Chemie	9,02
Finanzdienstleistungen	8,17
Bergbau	5,94
Sonstige	51,17

Wertpapiervermögen 100,97

Derivate -2,70

Kurzfristige Verbindlichkeiten	1,28
Sonstige	1,49

Forderungen/Verbindlichkeiten 2,77

Anlagekonten	-1,04
Gelder	-1,04

Fonds 100,00

Kennzahlen des Fondsvermögens

Ø Anleihen-Rating	BBB
Ø Macaulay Duration	4,62 Jahre
Ø Effektive Duration	4,42%
Ø Rendite auf Endfälligkeit	6,06%
Laufende Verzinsung des Anleihenbestands	4,79%
Fremdwährungsexposure	-1,49%
Solvabilitätskoeffizient	79,18%

Gesamtrisikoindikator (SRI)



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme einer Haltedauer von 5 Jahren.

Marktausblick

Wir erwarten für 2025 eine Zunahme der Volatilität sowohl in Bezug auf das Basiszinsniveau als auch auf die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern.

Das hohe Zinsniveau dieser Anleihen und die damit einhergehende Carry federn diesen Effekt jedoch ab. Ungebrochen hohe Nachfrage bei nachlassender Emissionsdynamik sorgt außerdem für eine Knappheit an neuer Ware, sodass etwaige Spreadausweitungen begrenzt sein sollten.

Die Anzahl der geopolitischen Konflikte nimmt ebenfalls nicht ab. Daher liegt das Augenmerk im Selektionsprozess weiterhin auf einer risikoadjustierten Anlagestrategie.

Chancen

- Mittel- bis langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum durch Partizipation an der Entwicklung der Anleihemärkte von Schwellenländern.
- Langjährig erfahrenes und professionelles Fondsmanagement.

Risiken

- Der Fonds weist einen Bezug zu wirtschaftlich weniger entwickelten Ländern (auch bekannt als Schwellenländer) auf, die mit größeren Risiken als entwickelte Volkswirtschaften verbunden sind. Politische Unruhen und Konjunkturabschwünge können mit größerer Wahrscheinlichkeit eintreten und den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen.
- Die im Fonds befindlichen Anleihen sind einem Kredit- und Zinsrisiko ausgesetzt. Es besteht das Risiko, dass der Anleihenemittent möglicherweise nicht in der Lage ist, Zinszahlungen zu leisten oder das Anleihenkapital zurückzuzahlen, sodass in Bezug auf Ihre Anlage ein Verlust entsteht.
- Ein Zinsanstieg führt für gewöhnlich zu einem Wertverlust der Anleihe, was sich ebenfalls auf den Wert Ihrer Anlage auswirken kann.
- Der Fonds investiert auch in Non-Investment-Grade-Anleihen. Diese weisen in der Regel ein höheres Ausfallrisiko auf und sind volatiler. Dies kann den Wert Ihrer Anlage nachteilig beeinflussen.

Auszeichnungen und Zertifizierungen

Aufgrund seiner Nachhaltigkeitseigenschaften wurde der Fonds mit dem Siegel des Forums für Nachhaltige Geldanlagen mit zwei Sternen ausgezeichnet.



Hinweise

Diese Information stellt kein Kaufangebot dar. Allein verbindliche Grundlage des Kaufs ist der z.Zt. gültige Verkaufsprospekt, den Sie bei der o.g. Gesellschaft und der Verwahrstelle erhalten, die darüber hinaus die wesentlichen Anlegerinformationen zur Verfügung stellen. Die Unterlagen stehen in deutscher Sprache zur Verfügung und sind zudem auf der Internetseite der Gesellschaft abrufbar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die Zukunft. Die Gesamtkostenquote p.a. ergibt sich aus dem Jahresbericht des letzten Geschäftsjahres. Der Wert der Anteile von Investmentfonds sowie die Höhe der Erträge schwanken und können nicht garantiert werden. Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurs- sowie Währungsschwankungen der in den Sondervermögen befindlichen Vermögenswerte bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Es besteht die Möglichkeit, dass der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückerhält, insbesondere dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Die im Factsheet genannten Informationen sind nicht für den Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Personen bestimmt (dies betrifft Personen, die Staatsangehörige der Vereinigten Staaten von Amerika sind oder dort ihr Domizil haben, sowie Personengesellschaften oder Kapitalgesellschaften, die gemäß der Gesetze der Vereinigten Staaten von Amerika bzw. eines Bundesstaates, Territoriums oder einer Besitzung der Vereinigten Staaten gegründet wurden).

KVG

Bantleon Invest AG

An der Börse 7
30159 Hannover

www.bantleon.com
investment@bantleon-invest-ag.de

Ansprechpartner:

Andreas Schapeit +49 511-12354-120

Asset Manager

Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft
mbH

Ferdinandstr. 75
20095 Hamburg

Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart