



BANTLEON EMERGING MARKETS BONDS

**Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.05.2025 – 31.10.2025**

Herausgeber dieses Halbjahresberichts:

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

Hinweis:

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

Halbjahresbericht für BANTLEON Emerging Markets Bonds

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	30.942.230,08	103,20
1. Verzinsliche Wertpapiere	30.612.481,79	102,10
2. Derivate	-54.255,61	-0,18
3. Forderungen	384.003,90	1,28
II. Verbindlichkeiten	-959.373,04	-3,20
III. Fondsvermögen	29.982.857,04	100,00

Halbjahresbericht
für BANTLEON Emerging Markets Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.394.262,33	61,35	
Verzinsliche Wertpapiere										
4,7500 % Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2025(35) Reg.S	XS3004338557		EUR	200	0	0	%	103,0710	206.142,01	0,69
4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Notes 2025(37)	XS3025944573		EUR	200	0	0	%	102,6136	205.227,20	0,68
3,5000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Pref. MTN 25(31/32)	XS3185322909		EUR	300	600	300	%	100,1621	300.486,24	1,00
4,1250 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2025(45)	XS3124393367		EUR	200	200	0	%	97,9966	195.993,22	0,65
3,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3171589040		EUR	100	100	0	%	100,2183	100.218,25	0,33
0,7500 % HSBC I.T.S.(SG)-Ascendas REIT- EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2349343090		EUR	200	0	0	%	95,2085	190.417,02	0,64
4,0000 % InPost S.A. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3176794595		EUR	100	100	0	%	100,5566	100.556,58	0,34
3,8750 % Marokko, Königreich EO-Notes 2025(29) Reg.S	XS3041270664		EUR	100	0	0	%	102,1173	102.117,32	0,34
4,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2025(32) Reg.S	XS3037625319		EUR	250	0	0	%	101,6509	254.127,29	0,85
3,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3189615498		EUR	250	600	350	%	100,7063	251.765,65	0,84
5,1500 % Raiffeisen Bank Zrt. EO-FLR Pref. MTN 2024(29/30)	XS2822443656		EUR	200	0	0	%	105,2779	210.555,73	0,70
2,0000 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(32) Reg.S	XS2109812508		EUR	200	0	0	%	84,4687	168.937,36	0,56
5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(36)Reg.S	XS2770921315		EUR	300	0	0	%	98,3574	295.072,32	0,98
4,9710 % Tatra Banka AS EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	SK4000025201		EUR	200	0	0	%	104,6907	209.381,39	0,70
4,8750 % Ungarn EO-Bonds 2025(40)	XS2971937672		EUR	300	0	0	%	102,3417	307.025,01	1,02
3,7500 % AAC Technologies Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/31)	XS2342248593		USD	300	0	0	%	95,1346	244.729,76	0,82
2,8750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2337067792		USD	200	0	0	%	95,4639	163.717,82	0,55
5,5500 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2024(29)Reg.S	XS2913968363		USD	200	0	0	%	102,0865	175.075,46	0,58
4,9500 % AIA Group Ltd. DL-Med.-T.Nts 2023(23/33)Reg.S	US00131MAP86		USD	300	0	0	%	103,6436	266.618,78	0,89
5,2500 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2025(25/35)	US01609WBP6E		USD	200	200	0	%	106,0258	181.831,33	0,61
10,8750 % Ambipar Lux S.à r.l. DL-Notes 2025(25/33) Reg.S	USL0183EAB13		USD	500	0	0	%	19,3516	82.968,59	0,28
3,6250 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29)	US02364WBH7E		USD	300	0	0	%	97,9044	251.854,80	0,84
6,2500 % Antofagasta PLC DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USG0399BAB39		USD	200	0	0	%	107,5281	184.407,70	0,62
3,6000 % Armenien, Republik DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2010028939		USD	200	0	0	%	91,2869	156.554,45	0,52
6,7500 % Armenien, Republik DL-Notes 2025(35) Reg.S	XS3020792696		USD	200	0	0	%	104,1444	178.604,68	0,60
2,1630 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	XS2216900105		USD	250	0	0	%	90,1407	193.235,97	0,64
5,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2625207571		USD	300	0	0	%	104,5512	268.953,52	0,90
4,8460 % Bank Muscat (SAOG) DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3184474891		USD	200	200	0	%	100,0974	171.664,21	0,57
2,1250 % BDO Unibank Inc. DL-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2199575569		USD	200	0	0	%	99,4443	170.544,22	0,57
3,2500 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2021(31/31) Reg.S	USY0889VAC47		USD	300	0	0	%	94,3890	242.811,76	0,81
6,6700 % Biocon Biologics Global PLC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USG11185AA61		USD	200	0	0	%	98,9370	169.674,23	0,57
4,2500 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2025(25/31)Reg.S	US09681MAT53		USD	200	200	0	%	100,1056	171.678,24	0,57
5,0977 % BoCom Lea.Mngmt.H.K. Co. Ltd. DL-FLR Med.Term Nts 2024(27)	XS2886030811		USD	500	0	0	%	100,2005	429.602,75	1,43
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USN15516AD40		USD	350	0	0	%	41,7170	125.201,10	0,42
8,0000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USN15516AJ10		USD	200	0	0	%	41,6772	71.475,26	0,24
5,0000 % Bulgarien DL-Medium-Term Notes 2024(37)	XS2890436087		USD	200	0	0	%	100,9912	173.197,10	0,58
4,6250 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3138731297		USD	200	200	0	%	100,3884	172.163,18	0,57
4,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-Term Nts 2025(28)Reg.S	US15238RAK86		USD	300	0	0	%	101,8679	262.050,77	0,87
5,0000 % China Ping Ins.Overs.Hldg Ltd. DL-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3181872741		USD	200	200	0	%	101,1328	173.439,93	0,58
4,2500 % CK Hutchison Intl (25) Ltd. DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	USG21913AA93		USD	200	200	0	%	100,3118	172.031,93	0,57
2,6250 % Contemporary Ruiding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(30)	XS2211037184		USD	250	0	0	%	93,3888	200.198,90	0,67
6,0000 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2023(27)	US219868CH71		USD	100	0	0	%	102,9210	88.253,30	0,29
5,0000 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2025(30)	US219868CL83		USD	400	0	0	%	103,5320	355.108,90	1,18
1,4110 % FAB Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)	XS2282234090		USD	237	0	0	%	99,3602	201.923,99	0,67
6,0000 % Far East Horizon Ltd. DL-Medium-Term Notes 2025(28)	XS3025777221		USD	300	0	200	%	102,3152	263.201,54	0,88
4,7740 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2615919284		USD	200	0	0	%	101,7500	174.498,37	0,58

Halbjahresbericht
für BANTLEON Emerging Markets Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,5000 % Fortune Star (BVI) Ltd. DL-Notes 2024(24/28)	XS2922957746		USD	200	0	0	%	104,5787	179.349,47	0,60
6,8000 % Fortune Star (BVI) Ltd. DL-Notes 2025(25/29)	XS3175828113		USD	200	200	0	%	99,9397	171.393,79	0,57
8,0000 % Gr.Nutr.SA/Al.Ca.SAS/Com.N.SAS DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	USP4R21KAA49		USD	200	200	0	%	107,3117	184.036,58	0,61
5,3900 % Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USP4948KAH88		USD	200	0	0	%	103,0300	176.693,53	0,59
5,0000 % Hana Securities Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2025(28)	XS3033158885		USD	200	0	0	%	101,8885	174.735,89	0,58
3,0000 % HKT Capital No. 6 Ltd. DL-Notes 2022(31/32)	XS2414130711		USD	460	0	0	%	92,3417	364.235,97	1,21
5,1250 % Hongkong Airport Authority DL-Notes 2025(25/35) Reg.S	USY000AKAM94		USD	200	0	0	%	107,6262	184.575,89	0,62
0,8750 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2021(26)	US4581X0DV77		USD	500	500	0	%	98,6277	422.859,24	1,41
4,3750 % Korea Water Resources Corp. DL-Medium-Term Notes 2025(27)	XS3037640037		USD	200	200	0	%	100,7142	172.722,00	0,58
2,5000 % KT Corp. DL-Notes 2016(26) Reg.S	USY49915AZ70		USD	276	0	200	%	98,8367	233.912,88	0,78
4,3750 % KT Corp. DL-Notes 2025(29) Reg.S	USY49915BD59		USD	200	200	0	%	100,7608	172.801,99	0,58
7,9500 % LD Celulose International GmbH DL-Notes 2024(24/32) Reg.S	USA4S42PAA32		USD	200	0	0	%	105,5349	180.989,31	0,60
3,4210 % Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY5257YAJ65		USD	375	0	0	%	95,8021	308.058,57	1,03
3,6250 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY52758AD47		USD	331	0	0	%	97,4820	276.681,03	0,92
5,6250 % LG Electronics Inc. (new) DL-Notes 2024(29) Reg.S	USY5S80VAB27		USD	300	0	0	%	104,3558	268.450,81	0,90
4,6380 % MAF Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(29)	XS1991188548		USD	209	0	0	%	100,6452	180.370,84	0,60
4,6250 % Meituan DL-Notes 2024(24/29) RegS	USG59669AF11		USD	200	0	0	%	100,5620	172.461,06	0,58
6,0000 % Mirae Asset Securities Co. Ltd DL-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2739009855		USD	200	0	0	%	104,5800	179.351,67	0,60
6,5000 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1493823725		USD	300	300	0	%	101,2288	260.406,91	0,87
4,3750 % MTR Corporation Ltd. DL-Medium-Term Notes 25(30/30)	HK0001121083		USD	200	0	0	%	102,5446	175.861,09	0,59
4,8750 % MTR Corporation Ltd. DL-Medium-Term Notes 25(35/35)	HK0001127510		USD	200	0	0	%	105,0628	180.179,72	0,60
7,5500 % Muangthai Capital PCL DL-Bonds 2025(27-30)	XS3113144912		USD	250	250	0	%	103,8741	222.676,40	0,74
1,5000 % Naver Corp. DL-Notes 2021(26)	XS2315967989		USD	400	0	0	%	98,8744	339.133,47	1,13
2,6250 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2311299957		USD	420	0	0	%	93,0319	335.048,88	1,12
7,8000 % Piramal Finance Ltd. DL-Med.-Term Notes 2024(28)	XS2863565326		USD	250	0	0	%	102,4954	219.720,99	0,73
2,5000 % PLDT Inc. DL-Notes 2020(30/31) Reg.S	XS2191367494		USD	300	0	0	%	91,4426	235.232,22	0,78
5,1250 % POSCO Holdings Inc. DL-Notes 2025(30) Reg.S	USY70750CB13		USD	250	250	0	%	102,8573	220.496,74	0,74
4,0270 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USN7163RAD54		USD	500	0	0	%	71,6819	307.330,88	1,03
4,9000 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2025(28)	XS3011307678		USD	200	0	0	%	101,2556	173.650,45	0,58
5,4068 % QNB Finance Ltd. DL-FLR Med.-Term Nts 2025(30)	XS3009472476		USD	500	0	0	%	100,8433	432.358,61	1,44
5,8750 % ReNew Power Private Ltd. DL-Notes 2020(20/23-27) Reg.S	USY7279WAA90		USD	400	0	0	%	99,9433	342.799,81	1,14
5,5000 % Rizal Commercial Banking Corp. DL-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2690996827		USD	200	0	0	%	103,2423	177.057,67	0,59
6,5000 % Serbien, Republik DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2580270275		USD	200	0	0	%	109,5533	187.880,88	0,63
2,3750 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8085FBD16		USD	448	0	0	%	91,2756	350.638,46	1,17
7,1000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2024(36) Reg.S	XS2908172260		USD	300	0	0	%	107,8000	277.310,92	0,92
2,8750 % Swire Pacif. MTN Fin.(HK) Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(29/30)	XS2043949200		USD	448	0	0	%	95,7039	367.650,06	1,23
1,3750 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG91139AE82		USD	450	0	0	%	88,2464	340.515,26	1,14
0,0000 % VEB Finance PLC DL-Med.-Term LPN10(25)'VEB Bk'	XS0559915961		USD	400	0	0	%	2,7223	9.337,26	0,03

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

12.051.420,40

40,19

Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % América Móvil B.V. EO-Notes 2025(25/30)	XS3194135706	EUR	200	200	0	%	100,3197	200.639,48	0,67
3,7500 % Chile, Republik EO-Notes 2025(25/32)	XS2975303483	EUR	100	0	0	%	102,4283	102.428,28	0,34
3,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3202199066	EUR	300	300	0	%	99,9062	299.718,66	1,00
4,6250 % Digi Romania S.A. EO-Bonds 2025(25/31) Reg.S	XS3216614084	EUR	250	250	0	%	99,9873	249.968,29	0,83
5,0000 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2025(25/32)	XS3183159733	EUR	100	100	0	%	98,1098	98.109,82	0,33
3,6250 % Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2025(32)	XS3199049217	EUR	300	300	0	%	99,9602	299.880,67	1,00
3,5000 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)	XS3050686321	EUR	200	200	0	%	100,8416	201.683,22	0,67
4,4500 % Almarai Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3182054422	USD	200	200	0	%	99,6455	170.889,24	0,57
4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49	USD	385	0	0	%	94,6276	312.395,99	1,04

Halbjahresbericht
für BANTLEON Emerging Markets Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
7,6000 % Arcor S.A.I.C. DL-Notes 2025(25/31-33) Reg.S	USP04559BE29		USD	200	200	0	%	101,7720	174.536,12	0,58
9,8750 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3065322862		USD	200	200	0	%	98,8844	169.583,87	0,57
5,2500 % BBVA México S.A. DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USP1S81BAC21		USD	200	0	0	%	103,3513	177.244,54	0,59
4,3750 % Caribbean Development Bank DL-Notes 2012(23-27) Reg.S	USP2111SAF04		USD	400	0	0	%	100,0221	205.842,10	0,69
3,8750 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP2253TJR16		USD	350	0	0	%	95,6650	287.109,82	0,96
6,6250 % Cencosud S.A. DL-Notes 2015(15/45) Reg.S	USP2205JAL46		USD	200	0	0	%	106,3295	182.352,14	0,61
5,5000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	USP3R94GBP32		USD	300	800	500	%	102,8534	264.585,94	0,88
6,1500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2006(36) Reg.S	USP3143NAH72		USD	200	0	0	%	107,2513	183.932,86	0,61
4,8750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2014(44) Reg.S	USP3143NAU83		USD	225	0	0	%	88,7497	171.228,70	0,57
6,3300 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2025(25/35) Reg.S	USP3143NBV57		USD	300	0	0	%	107,3987	276.278,63	0,92
6,5500 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2023(23/32-34) Reg.S	USP3699PGM34		USD	200	0	0	%	108,3085	185.745,96	0,62
8,0750 % Côte d'Ivoire, Republik DL-Notes 2025(34-36) Reg.S	XS3030237120		USD	300	0	200	%	106,1709	273.120,21	0,91
6,9500 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2025(25/37) Reg.S	USP3579ECW59		USD	200	0	0	%	107,8873	185.023,66	0,62
6,2550 % El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	USP3691NBL30		USD	200	0	0	%	106,7609	183.091,99	0,61
5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2025(25/38)	US29082HAF91		USD	200	200	0	%	100,4150	172.208,88	0,57
7,0000 % Endeavour Mining PLC DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	USG3R41AAB20		USD	200	200	0	%	103,1456	176.891,82	0,59
3,3750 % Falabella S.A. DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP3984LAA81		USD	220	0	0	%	89,7484	169.307,58	0,56
6,1250 % Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1993965950		USD	350	0	0	%	105,0967	315.416,40	1,05
6,1250 % Grupo Televisa S.A.B. DL-Notes 2015(15/46)	US40049JBC09		USD	200	0	0	%	80,3400	137.780,87	0,46
5,1250 % Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2025(30)	XS3066661185		USD	200	200	0	%	101,7421	174.484,84	0,58
5,6500 % InRetail Shopping Malls DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	USP56243AE14		USD	250	250	0	%	100,4651	215.368,53	0,72
3,0000 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP58072AT92		USD	234	0	0	%	89,7849	180.154,92	0,60
6,1250 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USP58072AY87		USD	200	0	0	%	104,1553	178.623,40	0,60
2,4310 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2020(20/29-31) Reg.S	USP60694AF68		USD	225	0	0	%	91,0575	175.681,20	0,59
7,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/34)	US195325EG61		USD	200	0	0	%	106,7479	183.069,69	0,61
7,7500 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2024(24/36)	US195325EP60		USD	200	0	0	%	107,4279	184.235,76	0,61
7,6250 % LATAM Airlines Group S.A. DL-Notes 2025(25/31) Reg.S	USP62138AC95		USD	200	200	0	%	103,3698	177.276,32	0,59
5,3750 % LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2025(30) Reg.S	USY5S5CGAP79		USD	200	0	0	%	103,1377	176.878,24	0,59
2,3750 % Mercadolibre Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US58733RAE27		USD	300	0	0	%	99,4252	255.767,01	0,85
6,2500 % Millicom Intl Cellular S.A. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USL6388GHV51		USD	250	0	0	%	100,6388	194.166,84	0,65
4,5000 % Millicom Intl Cellular S.A. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USL6388GHX18		USD	260	0	0	%	93,6795	208.854,90	0,70
7,8500 % Movida Europe S.A. DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USL65266AC91		USD	250	0	0	%	91,9331	197.078,31	0,66
6,0000 % Natura & Co Lux.Holdings Sàrl DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USL6S52VAA02		USD	300	0	0	%	98,5409	253.492,37	0,85
6,6000 % Nexa Resources S.A. DL-Notes 2025(25/37) Reg.S	USL67359AC04		USD	200	0	0	%	103,8870	178.163,30	0,59
7,2500 % Omniyat Sukuk 1 Ltd. DL-Med.-T. Trust Cts 2025(29)	XS3171756714		USD	200	200	0	%	98,3911	168.737,87	0,56
6,8000 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	USP7S81YBJ38		USD	250	250	0	%	102,6963	220.151,47	0,73
4,1930 % Prosus N.V. DL-Notes 2022(31/32) Reg.S	USN7163RAX19		USD	200	0	0	%	96,3568	165.249,22	0,55
4,9500 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USL7915RAA43		USD	250	250	0	%	99,4573	213.207,96	0,71
4,2000 % Rumo Luxembourg Sàrl DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USL79090AD51		USD	250	250	0	%	92,3551	197.983,07	0,66
6,1500 % Shriram Finance Ltd. DL-Med.-T. Nts 24(28) Reg.S	USY775M1CJ07		USD	250	0	0	%	102,6421	220.035,36	0,73
5,5000 % Suzano Netherlands B.V. DL-Notes 2025(25/36)	US86960YAA01		USD	250	250	0	%	99,9537	214.272,23	0,71
9,2500 % Telecom Argentina S.A. DL-Notes 25(25/32-33) Reg.S	USP9028NCA74		USD	250	250	0	%	102,0190	218.699,70	0,73
4,5000 % Telecomunicaciones Digital.SA DL-Notes 2019(19/30) REG.S	USP1926LAA37		USD	300	300	0	%	95,6029	245.934,31	0,82
6,2000 % The Bidvest Group (UK) PLC DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3179720167		USD	250	250	0	%	101,3613	217.289,62	0,72
6,9500 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2025(32) Reg.S	XS3194824747		USD	300	300	0	%	101,1789	260.278,33	0,87
7,6500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS2981975613		USD	200	0	0	%	105,0110	180.090,89	0,60
5,2500 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2024(24/60)	US760942BG68		USD	250	150	0	%	96,8000	207.511,58	0,69
5,4420 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2025(25/37)	US760942BH42		USD	200	0	0	%	105,4120	180.778,60	0,60
9,2000 % Vamos Europe S.A. DL-Notes 2025(28/31) Reg.S	USL96308AA64		USD	250	250	0	%	93,6838	200.831,25	0,67
5,8540 % Windfall M.Gr.Inc/Gr.Min.W.Inc DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3046428408		USD	200	200	0	%	105,0032	180.077,57	0,60

Halbjahresbericht
für BANTLEON Emerging Markets Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere								EUR	166.799,06	0,56
Verzinsliche Wertpapiere										
5,8750 % China Water Affairs Group Ltd. DL-Notes 2025(25/30)	XS3201944314		USD	200	200	0	%	97,2605	166.799,06	0,56
7,5000 % Sammaan Capital Ltd. DL-Notes 2025(30) Reg.S	XS3205989232		USD	0	200	200	%	100,7921	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR	30.612.481,79	102,10
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate								EUR	-54.255,61	-0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 26,5 Mio.		OTC							-54.255,61	-0,18
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	384.003,90	1,28
Zinsansprüche			EUR	384.003,90					384.003,90	1,28
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR - Kredite			EUR	-515.093,70			%	100,0000	-515.093,70	-1,72
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-473.631,40			%	100,0000	-406.132,22	-1,35
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-38.147,12	-0,13
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.713,12					-3.713,12	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.166,38					-1.166,38	0,00
Externe Management-/Beratungsvergütung			EUR	-29.066,52					-29.066,52	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-4.146,56					-4.146,56	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-54,54					-54,54	0,00
Fondsvermögen								EUR	29.982.857,04	100,00

Halbjahresbericht
für BANTLEON Emerging Markets Bonds

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BANTLEON Emerging Markets Bonds									
Anteilwert							EUR	74,51	
Anzahl Anteile							STK	402.400,000	

Hinweise:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten.

**Halbjahresbericht
für BANTLEON Emerging Markets Bonds**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 29.10.2025 1,1662000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

Halbjahresbericht für BANTLEON Emerging Markets Bonds

**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					
5,2500 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2024(24/35) Reg.S	USG01719AM89	USD	0	200	
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	0	100	
8,3750 % Benin, Republik DL-Bonds 2025(36/39-41) Reg.S	XS2976334222	USD	0	200	
4,6250 % BOC Aviation (USA) Corp. DL-Med.-T.Nts 2024(31/31)Reg.S	US66980Q2F36	USD	0	200	
6,2500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2025(40/40) Reg.S	XS3192371865	EUR	700	700	
4,2500 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2024(44)	XS2890435600	EUR	0	100	
3,5000 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2025(34)	XS3063879368	EUR	400	400	
3,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3124345631	EUR	200	200	
2,0000 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2230306537	USD	0	358	
3,7500 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2025(25/30)	XS3080462222	EUR	300	300	
4,8500 % China Water Affairs Group Ltd. DL-Notes 2021(21/26)	XS2320779213	USD	250	250	
2,5000 % CK Hutchison Intl (20) Ltd. DL-Notes 2020(30/30) Reg.S	USG2181LAA10	USD	0	250	
5,8750 % Far East Horizon Ltd. DL-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2886144232	USD	0	200	
3,5000 % Huhtamäki Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3170908464	EUR	300	300	
4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2025(30)	XS3081701362	EUR	200	200	
6,8750 % Muangthai Capital PCL DL-Bonds 2024(26-28)	XS2892939575	USD	0	200	
11,0000 % NCB Financial Group Ltd. DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	USP71051BD06	USD	200	200	
6,2500 % Orazul Energy Peru S.A. DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	USP73906AA03	USD	200	200	
1,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP7S81YAB11	USD	0	390	
5,2500 % PT Pertamina Hulu Energi DL-Med.-T.Nts 25(30/30) Reg.S	US74449AAA97	USD	200	200	
5,3750 % Senegal, Republik EO-Bonds 2021(35-37) Reg.S	XS2333676133	EUR	0	200	
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87	USD	0	300	
0,7500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG91139AC27	USD	0	200	

Halbjahresbericht
für BANTLEON Emerging Markets Bonds

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,4500 % Baiterek Nat. Manag. Hldg JSC DL-Med.-Term Notes 25(28)Reg.S	XS3067899610	USD	200	200
5,8750 % Banco Votorantim S.A. DL-Med.-T.Notes 25(25/28)Reg.S	XS3046422542	USD	0	200
6,6250 % Brasilien DL-Bonds 2025(25/35)	US105756CL22	USD	0	200
8,6500 % Comision Eje.Hidro.d.Rio Lempa DL-Notes 2025(32/33) RegS	USP3012UAA45	USD	500	500
3,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3017990048	EUR	0	300
8,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS3063695715	EUR	100	100
6,6000 % Montego Bay Airp.Rev.Fin.Ltd. DL-Notes 2025(25/35) Reg.S	USG6211BAA82	USD	200	200
6,7500 % Navoiy kon-metall.kombinati AJ DL-Notes 2025(30) Reg.S	XS3055730355	USD	200	200
8,3750 % Omniyat Sukuk 1 Ltd. DL-Med.-T. Trust Cts 2025(28)	XS3065329446	USD	200	200
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2022(22/63)	US698299BS24	USD	0	200
7,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2024(24/31)	US698299BX19	USD	0	200
3,0610 % Prosus N.V. DL-Med.-T. Nts 21(21/31) Reg.S	USN7163RAR41	USD	0	200
4,3430 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2025(25/35)	XS3104529048	EUR	100	100
3,5370 % Telefonica Moviles Chile S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg. S	USP90375AV12	USD	0	250
7,3750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2820499619	USD	0	200

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

7,5000 % Sammaan Capital Ltd. DL-Notes 2025(30) Reg.S	XS3205989232	USD	200	200
---	--------------	-----	-----	-----

Derivate

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	67.006
--	-----	--------

Halbjahresbericht für BANTLEON Emerging Markets Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	102,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,18

Sonstige Angaben

BANTLEON Emerging Markets Bonds

Anteilwert	EUR	74,51
Anzahl Anteile	STK	402.400,000

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.

Halbjahresbericht für BANTLEON Emerging Markets Bonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis an die Anleger

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

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

**Halbjahresbericht
für BANTLEON Emerging Markets Bonds**

Hannover, den 09. Dezember 2025

**BANTLEON Invest
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**

Caroline Specht

Gerd Lückel