

BANTLEON GLOBAL CHALLENGES CORPORATES

ANTEILKLASSE P

Anlageziel

Anlageziel des BANTLEON GLOBAL CHALLENGES CORPORATES ist, eine attraktive Rendite durch eine diversifizierte Anlage in Corporate Bonds zu erreichen. Die im Fonds enthaltenen Schuldverschreibungen müssen Mindestanforderungen zum Thema Nachhaltigkeit erfüllen. Hierbei werden lediglich Anleihen von Emittenten aus einem Investmentuniversum gekauft, die vorher vom externen Anbieter ISS ESG als nachhaltig (Prime Status) eingestuft wurden. Dieses nachhaltige Investmentuniversum wird regelmäßig von ISS ESG und einem unabhängigen Beirat überprüft.

Mindestens 51% und bis zu 100% des Wertes des Sondervermögens werden in EUR denominated, verzinsliche Unternehmensanleihen aus dem Bereich "Non-Financials" (min. 75%) und "Financials" (max. 25%) investiert. Innerhalb des Fonds müssen 80% der Schuldverschreibungen von der Ratingagentur Standard & Poors mindestens mit dem Rating "BBB-" oder von der Ratingagentur Moodys mindestens mit einem Rating von "Baa3" eingeordnet werden. Bis zu 20% der Schuldverschreibungen können im Non-Investment-Grade-Bereich mit einer Einstufung von der Ratingagentur Standard & Poors mindestens mit dem Rating "BB" oder von der Ratingagentur Moodys mindestens mit einem Rating von "Ba2" investiert werden.

Entwicklungen

Anteilwert per 30.12.2024	103,60 EUR
Gesamtvolumen des Fonds	48.260.229,16 EUR
Volumen der Anteilklasse	103,60 EUR
Value at Risk*	1,31%

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

Die Länder [%] am 30.12.2024



Die Holdings [%] am 30.12.2024



Fondsdaten

ISIN	DE000A3DDQV2	
WKN	A3DDQV	
Bloomberg	BANGCHP GR	
Aufgagedatum	15.07.2024	
Fondswährung	Euro	
Ausgabeaufschlag	Bis	5,00%
	Z. Zt.	0,00%
Verwaltungsvergütung	0,8%	p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,025%	p.a.
Mindestanlage	0,01	
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.	
Fondsart	Ausschüttend	
Ausschüttung	Bis 4 Monate nach Ende des Geschäftsjahres	
Vertriebszulassung	Deutschland	
Verwahrart	Girosammel	
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.

Asset Allokation [%] am 30.12.2024

Corporates	93,80
Gelder	4,48
Forderungen/Verbindlichkeiten	1,72

Bericht des Fondsmanagements

Im 4. Quartal 2024 weiteten sich die Spreads der Unternehmensanleihen bezogen auf den "IBOXX Corporates Non-Financials Senior" um 5 Basispunkte aus. Die trotzdem gute Performanceentwicklung basiert daher im Wesentlichen auf der im Stichtagsvergleich erfreulichen Renditeentwicklung. Im Branchenvergleich entwickelten sich zyklische Sektoren am besten. Der Sektor Grundstoffe schloss sowohl das Quartal als auch das Jahr 2024 am besten ab. Auch die Automobilwerte konnten einen Teil der Spreadausweitungen vom Vorquartal wieder ausgleichen. Die volatile Zinsentwicklung bestimmte über weite Strecken des Quartals die Performanceentwicklung des Corporate-Segments. Die Entwicklung der Inflationsraten und die damit verbundenen Erwartungen auf Leitzinssenkungen der Notenbanken trieben die Zinsentwicklung an.

Insgesamt standen bei den Unternehmen die positiven fundamentalen Faktoren wie u. a. die Notenbankpolitik, der geringe Verschuldungsgrad und der stabile Ratingtrend den Diskussionen um die Inflationsentwicklung und einer Konjunkturabschwächung gegenüber.

Marktausblick

Für das 1. Quartal 2025 erwarten wir fortgesetzte Diskussionen um die beschriebenen Themen (Inflation, Notenbankpolitik und Konjunkturabschwächung). Wir gehen daher von einer leichten Ausweitung der Spreads aus. Die Kapitalmarktzinsen sehen wir weiterhin in einer volatilen Bandbreite wie im Vorquartal.

Chancen

- Erzielung einer nachhaltigen Risikoprämie gegenüber Staatsanleihen von Ländern bester Bonität
- Partizipation an der Verbesserung der Risikoeinschätzung und Nachhaltigkeit der Unternehmen
- Partizipation an steigenden Anleihenmärkten

Risiken

- Mögliche Performanceeinbußen gegenüber Staatsanleihenfonds
- Bonitätsverschlechterungen der Unternehmen
- Steigende Zinsen

Auszeichnungen und Zertifizierungen

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



Struktur nach Branchen [%] am 30.12.2024

Elektrizität	21,73
Banken	10,44
Telekommunikation (integriert)	9,92
Gas- und Wasserversorgung, Multi-Utilities	6,48
Maschinenbau	6,33
Sonstige	38,91
Wertpapiervermögen	93,80
Derivate	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-0,06
Sonstige	1,78
Forderungen/Verbindlichkeiten	1,72
Anlagekonten	4,48
Gelder	4,48
Fonds	100,00

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

Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart

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 Besitztung der Vereinigten Staaten gegründet wurden).