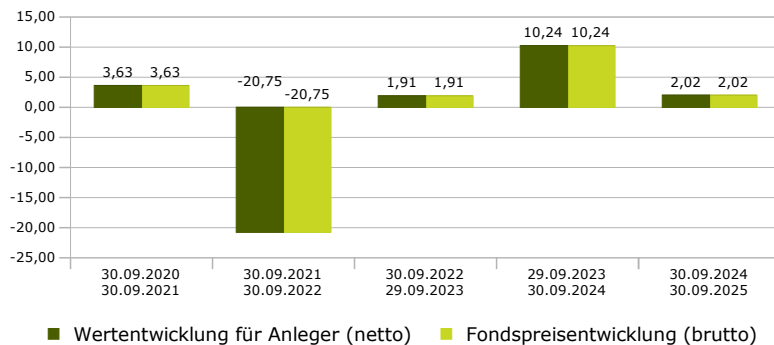


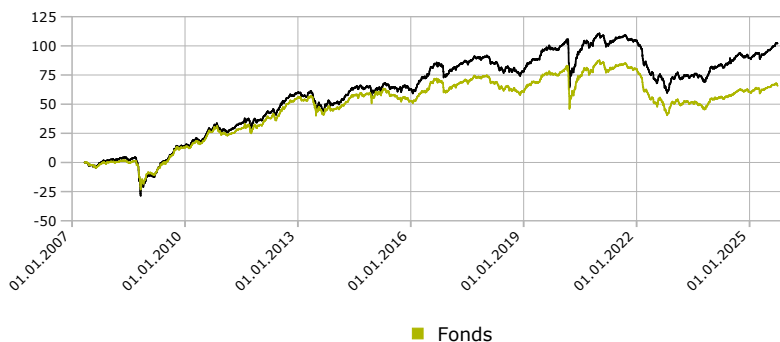
## BANTLEON EMERGING MARKETS BONDS

## 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 - 30.09.2025

## 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 von BANTLEON EMERGING MARKETS BONDS ist das Erwirtschaften eines überdurchschnittlichen Wertzuwachses durch das Ausnutzen von Chancen an den internationalen Anleihenmärkten. 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)	0,66%	p.a.
Ausgabeaufschlag	Bis 5,00%	
	Z. Zt.	0,00%

## Preisinformation:

[www.bantleon.com](http://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	3,17%
1 Jahr	2,02%
3 Jahre p.a.	4,65%
5 Jahre p.a.	-1,20%
seit Auflage p.a.	2,78%

## Risikokennzahlen

Value at Risk*	1,61%
Volatilität p.a.**	3,46%
Max. hist. Kursrückgang**	-5,73%
Sharpe Ratio**	0,49

\*10 Tage Haltedauer, 99% Konfidenz, Berechnet auf Basis: 29.09.2025

\*\*36 Monate

### Wertentwicklung in 1-Monats-Zeiträumen [%]

	YtD	09/25	08/25	07/25	06/25	05/25	04/25	03/25	02/25	01/25	12/24	11/24	10/24
Fonds	3.17	-0.68	0.72	0.64	0.99	0.25	-0.48	-0.25	1.40	0.55	-0.84	0.54	-0.81
Benchmark	6.63	1.05	1.26	0.81	1.35	0.31	-0.33	-0.10	1.32	0.79	-0.92	0.30	-1.51

### Entwicklungen

Anteilswert per 30.09.2025	73,97	EUR
Ausschüttung je Anteil am 11.06.2025	2,76	EUR
Gesamtvolumen des Fonds	29.767.458,23	EUR
Volumen der Anteilsklasse	29.767.458,23	EUR

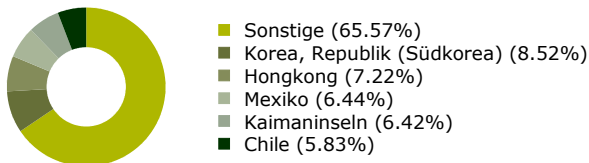
#### Wertentwicklung des Fonds

Seit Monatsultimo	-0,68%
Seit Auflage	65,72%

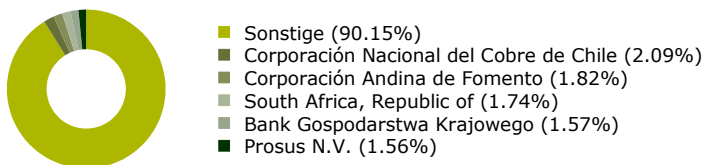
#### Wertentwicklung der Benchmark

Seit Monatsultimo	1.05
Seit Auflage	102,18%

### Die Länder [%] am 30.09.2025



### Die Holdings [%] am 30.09.2025



### Bericht des Fondsmanagements

Die US-Notenbank hat im September erwartungsgemäß die Zinsen gesenkt. Das sorgte auch bei US-Staatsanleihen für rückläufige Renditen. Die US-Wirtschaft erweist sich weiterhin als robust und die Aktienmärkte entwickelten sich erfreulich positiv. Dieses gute Stimmungsbild sorgte auch bei Anleihen aus Emerging Markets für eine weitere Einengung der Risikoaufschläge. Die Benchmark konnte um 1,05% zulegen. Der Fonds entwickelte sich mit -0,68% negativ. Grund hierfür sind die Entwicklungen bei einem der brasilianischen Emittenten. Das Unternehmen hat Gläubigerschutz beantragt und die Anleihen befanden sich im freien Fall. Der Handel ist inzwischen stark eingeschränkt. Aufgrund hoher Kassenbestände in der erst kürzlich veröffentlichten Halbjahresbilanz kommt diese Entwicklung sehr überraschend, da mehr als ausreichend Liquidität für die Bedienung sämtlicher Verbindlichkeiten mit Fälligkeit in den nächsten Quartalen vorhanden schien. Die Anleihen haben auf sehr niedrigen Niveaus einen Boden gefunden, sodass kein weiteres Verlustpotenzial droht.

### Asset Allokation [%] am 30.09.2025

Corporates	75,10
Governments	14,81
Semi Governments	9,02
Forderungen/Verbindlichkeiten	1,32

### Struktur nach Branchen [%] am 30.09.2025

Staaten	14,81
Telekommunikation	11,68
Banken	9,85
Bergbau und Forstwirtschaft	8,80
Finanzdienstleistungen	8,06
Sonstige	45,72

### Wertpapiervermögen 98,93

### Derivate 0,57

Kurzfristige Verbindlichkeiten	-0,13
Sonstige	1,45

### Forderungen/Verbindlichkeiten 1,32

Anlagekonten	-0,83
<b>Gelder</b>	<b>-0,83</b>

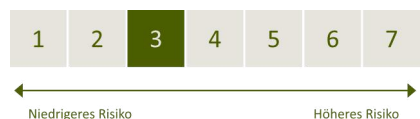
### Fonds 100,00

### Kennzahlen des Fondsvermögens

Ø Anleihen-Rating	BBB
Ø Macaulay Duration	4,78 Jahre
Ø Effektive Duration	4,53%
Ø Rendite auf Endfälligkeit	5,54%
Laufende Verzinsung des Anleihenbestands	5,11%
Fremdwährungsexposure	10,16%
Solvabilitätskoeffizient*	71,15%

\*Solvabilitätskoeffizient vom: 30.09.2025

### Gesamtrisikoindikator (SRI)



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

### Marktausblick

Trotz erhöhter Unsicherheit durch den Amtsantritt von Donald Trump konnten sich Anleihen aus den Schwellenländern erfreulich gut behaupten. Die Spreads erwiesen sich bisher eher als stabil und auch die Volatilität der Anlageklasse hält sich in Grenzen. Das hohe Zinsniveau dieser Anleihen und die damit einhergehende Carry sorgen weiterhin für hohe Nachfrage auch bei Neuemissionen. Wir sind verhalten optimistisch und gehen nach wie vor von positiven Total Returns auf Jahressicht aus.

### 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.



### KVG

Bantleon Invest  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

An der Börse 7  
30159 Hannover

<http://www.bantleon.com>  
[investment@bantleon-invest.com](mailto:investment@bantleon-invest.com)

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

### 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).