

Absolut|ranking Fixed Income Convertible Bonds,
ISIN: LU0324196665, Stand 12/2025

Wandelanleihen

Die clevere Investmentlösung für volatile Märkte

Ein Webinar in Kooperation mit der



25. März 2026

Oliver Gasser, CEO BANTLEON Convertible Experts AG



LSEG Lipper Fund Awards, ©2025 LSEG. All rights reserved. Used under license.
LSEG Lipper Fund Awards Winner Europe, Germany, Switzerland, BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES PA USD, Best Bond Convertibles Global Fund Over 5 Years (and 10 Years in Germany only). The LSEG Lipper Fund Awards are based on the Lipper Leader for Consistent Return rating, which is a risk-adjusted performance measure calculated over 36, 60 and 120 months. Lipper Leaders fund ratings do not constitute and are not intended to constitute investment advice or an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any security of any entity in any jurisdiction. For more information, see lipperfundawards.com.



BANTLEON Convertible Experts AG



Kompetenz

Boutique für globale Wandelanleihen
– mit über 15 Jahren Fondshistorie –



Anlagestrategien

- Global; Bottom-up Ansatz
- Defensiv oder dynamisch; ohne Deltabeschränkung



Anlagevehikel

Vier Publikumsfonds plus Spezialfonds
AuM 1,2 Mrd. EUR



Leistung

Morningstar 5 Sterne
14 Lipper Fund Awards

LSEG



Lipper
Fund Awards
Winner 2025
Europe



» Die Erfahrung von fünf Anlageexperten mit durchschnittlich 20 Jahren Erfahrung vereint in einer Investmentboutique.

LSEG Lipper Fund Awards Germany, Switzerland and Europe 2025 Winner, BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES USD PT, Best Bond Convertibles Global Fund Over 5 Years (Switzerland and Europe), 5 and 10 Years (Germany).
LSEG Lipper Fund Awards, ©2025 LSEG. All rights reserved. Used under license.

Kompetenz



Oliver Gasser
CEO

- Bachelor für angewandte Wissenschaften
- CFA (einschließlich CFA Certificate in ESG-Investing)
- Langjährige Erfahrung in verschiedenen Fach- und Leitungspositionen bei Schweizer Großbanken



Dominic Züfle
COO

- Master in Betriebswirtschaft
- CFA Certificate in ESG-Investing
- Langjährige Erfahrung in verantwortungsvollen Positionen



Lukas Buxtorf
Senior Portfoliomanager

- Bachelor in Wirtschaftswissenschaften
- CFA (einschließlich Certificate in ESG Investing)
- Langjährige Erfahrung im Management von Wandelanleihen-Portfolios



Vedran Stankovic
Senior Portfoliomanager

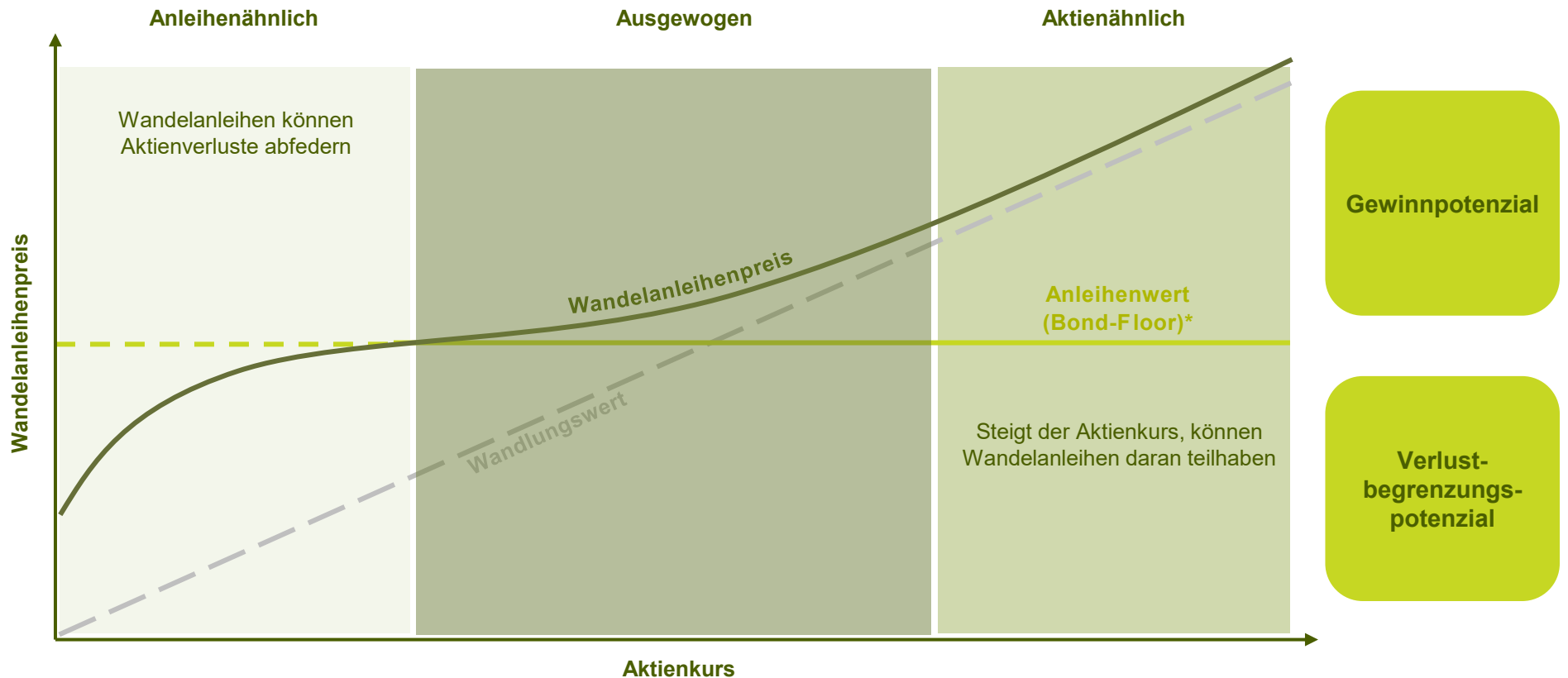
- Master in Banking und Finance
- CFA (einschließlich Certificate in ESG Investing)
- Langjährige Erfahrung im Management von Wandelanleihen- und Multi-Asset-Portfolios



Rossitza Haritova
Senior Portfoliomanagerin

- Master in Volkswirtschaft
- Bachelor in Betriebswirtschaft
- CFA
- Langjährige Erfahrung im Management von Wandelanleihen-Portfolios und in anspruchsvollen Positionen u.a. bei Morgan Stanley und Nomura

Differenzierung Anlagestrategien



* Der Bond-Floor bietet Schutz vor Verlusten, sofern der Aktienkurs unter ein bestimmtes Niveau fällt. In einem solchen Fall funktioniert die Wandelanleihe wie eine herkömmliche Anleihe (Fixer Coupon und Rückzahlung bei Verfall).

» **Konvexität ist die wichtigste Eigenschaft, die Wandelanleihen im Gesamtportfoliokontext wertvoll macht, da sie stärker in positiven Phasen gewinnen als in negativen Phasen verlieren.**

Unsere Publikumsfonds

Wandelanleihen dynamisch



BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES

Kurzbeschreibung

Globale, konventionelle Wandelanleihen

Fokus auf Renditemaximierung

Benchmarkorientierter Ansatz ohne Einschränkungen

Kennzahlen

ISIN: LU2320773794*

Performance 1 Jahr: 28,0%

Performance 3 Jahre p.a.: 14,5%

Volatilität 3 Jahre p.a.: 8,5%

Ø Rating: BB+

ESG | SFDR: A | Art. 8

Morningstar-Rating: 5 Sterne

USPs

Dynamische, breit diversifizierte Investitionen

Optimale Kombination verschiedener Bonitäten und Volatilitäten für maximale Renditechancen

Wandelanleihen defensiv



BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES INVESTMENT GRADE

Globale Wandelanleihen mit hoher Bonität

Mind. 75% Investment Grade

Benchmarkorientierter Ansatz ohne Deltabeschränkung

ISIN: LU0324197390*

Performance 1 Jahr: 15,6%

Performance 3 Jahre p.a.: 10,5%

Volatilität 3 Jahre p.a.: 5,7%

Ø Rating: BBB+

ESG | SFDR: A | Art. 8

Morningstar-Rating: 5 Sterne

Qualität und Diversifikation kombiniert

Solide Bond-Floors und überdurchschnittliche Liquidität

* Hinweis: Für diese Fonds sind weitere Anteilklassen für verschiedene Kundengruppen, Währungsräume und unterschiedliche Ausschüttungspolitiken vorhanden. Bitte sprechen Sie uns hierfür direkt an. | Stand: 27. Februar 2026

BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES

Warum jetzt?

- **Diversifikation** des Anlageuniversums (dynamische und andersartige Zusammensetzung im Vergleich zu traditionellen Renten-/Aktienindices)
- Laufende **Gewinnmitnahmen** durch Wandelungen & Rückkäufe der Emittente, und Index Capping (max. Emittentengewicht im Index auf 2% begrenzt, monatliches Capping)
- Assymetrisches Exposure zu **spannenden Themen** wie KI, Biotechnologie, Kritische Rohstoffe etc.
- Derzeit **boomender Neuemissionsmarkt**, mit viel Potenzial, um zusätzliches Alpha zu generieren
- Der Markt hat eine **namhafte Grösse (> USD 500 Mrd.)** sehr gute **Liquidität**, und hohe **Qualität** (>25% Investment Grade)

Kennzahlen des Fondsvermögens

	Portfolio	Benchmark
Ø Restlaufzeit	4,1 Jahre	3,9 Jahre
Ø Duration	4,0	3,7
Delta	67,3%	63,8%
Laufende Verzinsung des Anleihenbestandes	0,9%	1,5%
Bond Floor	66,5%	67,0%
Ø Anleihen-Rating	BB+	BB
Anzahl Titel	172	565

Warum dieser Fonds?

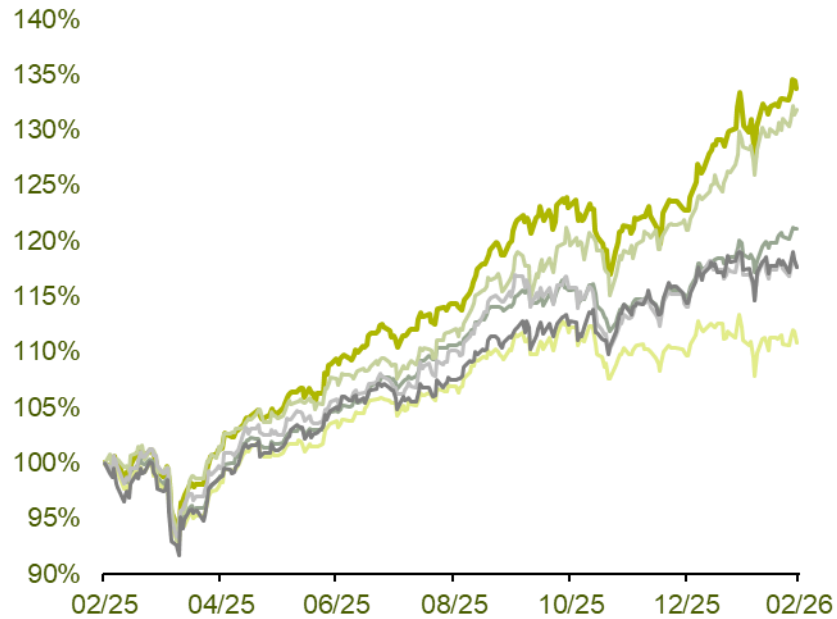
- Eines der wenigen Wandelanleihenprodukte im Markt **ohne Delta & Kreditrestriktionen**
- **Optimale Partizipation an neuen Themen** (ohne Fokus-Limitierung)
- **Keine Syntheten** (Club-Deals), keine CoCos, keine illiquiden Instrumente
- **Benchmarkorientierung** sorgt für Disziplin, **breite Streuung** der Über-/Untergewichte
- Möglichkeit in währungsabgesicherte und nicht-währungsabgesicherte Anteilsklassen zu investieren
- **Mehrjähriger hervorragender Track Record**, erzielt mit dem gleichen Anlageansatz und dem gleichen Team über viele Jahre hinweg

Top-10-Positionen

SK Hynix	3,2%
Lumentum Holdings	2,4%
Live Nation	2,0%
Western Digital	2,0%
Ping An	2,0%
CMS Energy	1,6%
Southern	1,4%
Alibaba	1,4%
Strategy	1,2%
Samsung Electronics	1,2%

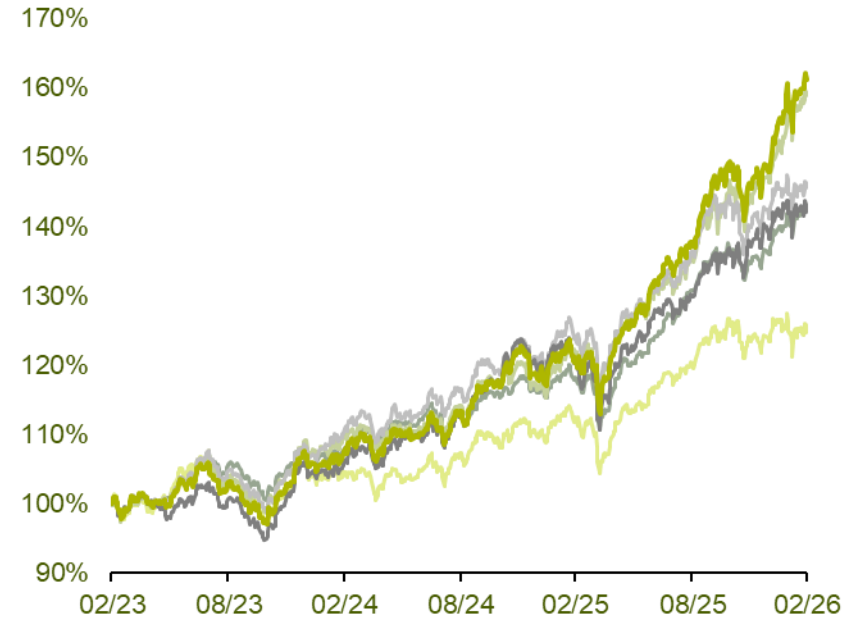
Peergroup Global Unconstrained

Wertentwicklung 1 Jahr



— BANTLEON GLOBAL CONVERTIBLES
— Lazard Convertible Global
— Calamos Global Convertible

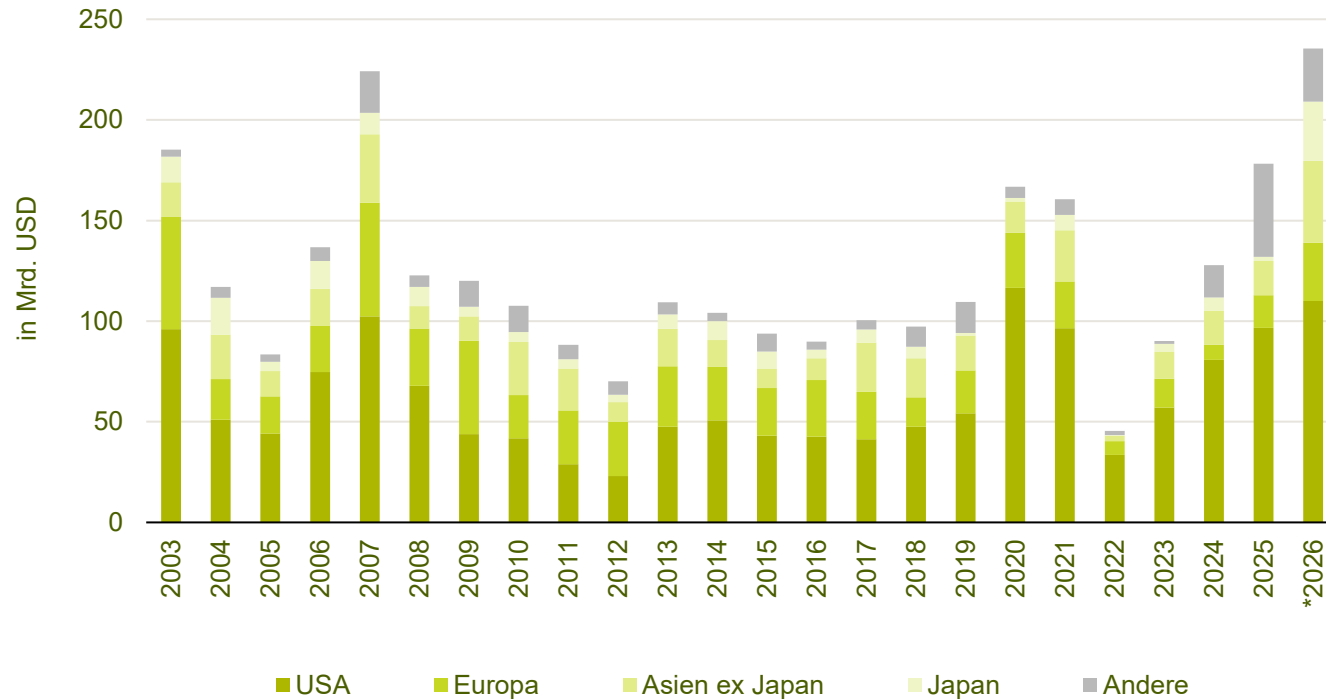
Wertentwicklung 3 Jahre



— UBS Convert Global
— SPDR FTSE Global CB ETF
— Franklin Templeton Global Convertible

Neuemissionstätigkeit

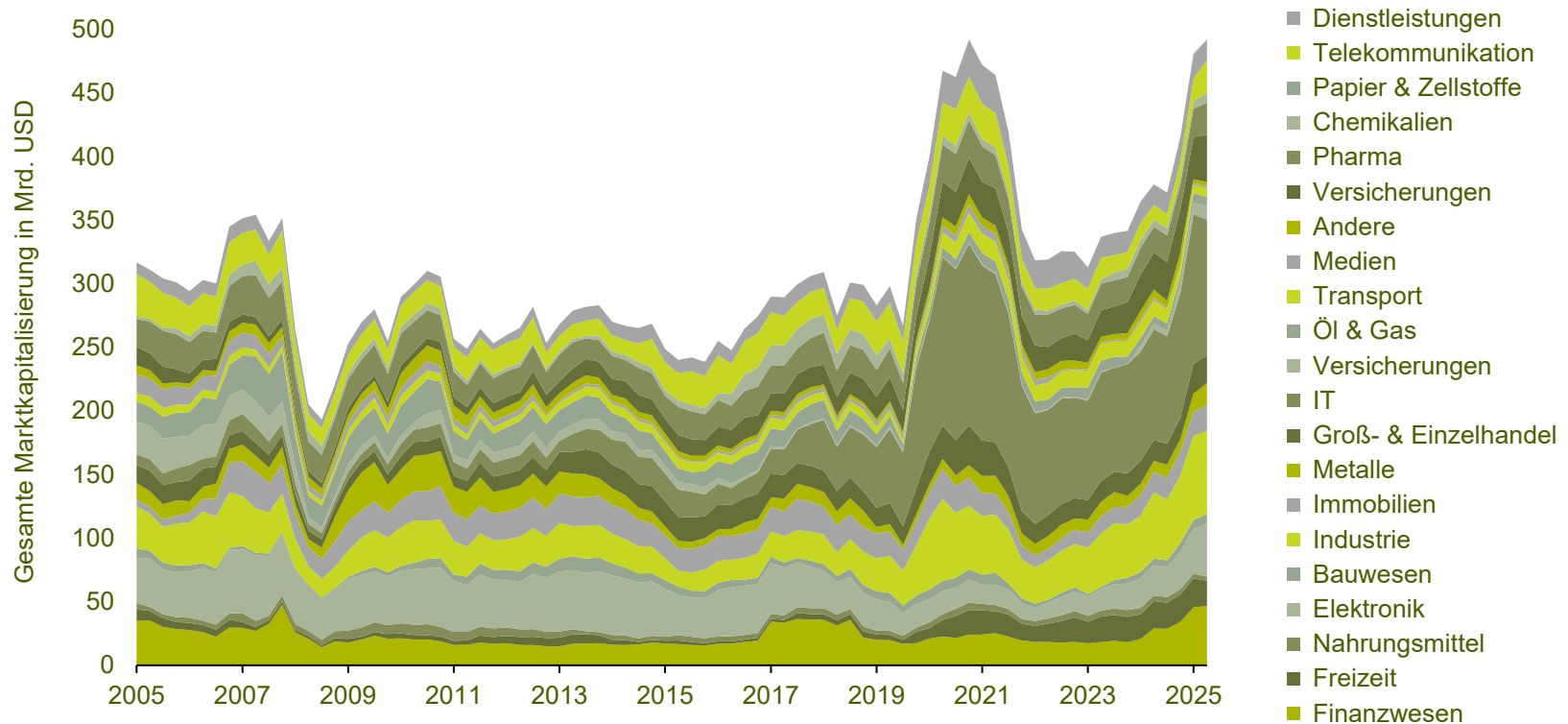
Globale Neuemissionstätigkeit nach Regionen



» Das dynamische und liquide Universum bietet bei aktivem Management vielversprechende Chancen.

Etablierte Nische im Anleihenmarkt

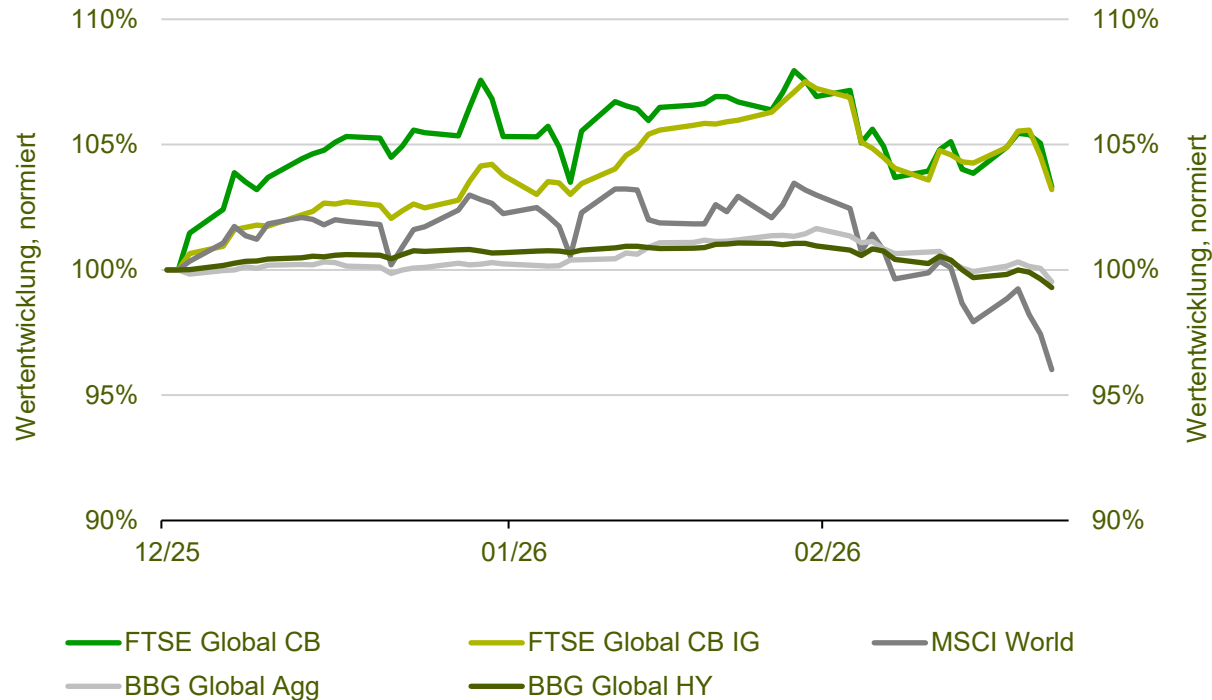
Der Wandelanleihenmarkt ist in den vergangenen 20 Jahren gewachsen



» Das Universum blieb stets gut diversifiziert nach Sektoren, obwohl sich die Zusammensetzung dynamisch verändert hat (z.B. Wachstum IT in den Jahren 2020/2021).

Wandelanleihen im aktuellen Marktumfeld

Wertentwicklung 2026



» Solide Performance trotz Unsicherheit an den Finanzmärkten.

Wandelanleihen im aktuellen Marktumfeld



Asymmetrisches Renditeprofil

Aktien-Upside mit Anleihen-Schutz



Diversifikationseffekte

Tiefe Korrelation zu klassischen Anleihen



Partizipation an strukturellem Wachstum

Hoher Anteil an Wachstumsunternehmen



Attraktives Marktumfeld

Primärmarkt – Zinszyklus - Bewertung

» Strategisch eine wertvolle langfristige Optionalität und taktisch weiterhin attraktiv!

Disclaimer

Erläuterungen und Disclaimer

Das vorliegende Dokument ist eine Marketingmitteilung. Es dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anlageinstrumenten (einschließlich Fonds) dar. Die gegebenen Informationen können und sollen eine individuelle Beratung durch hierfür qualifizierte Personen nicht ersetzen. Alle Aussagen entsprechen den aktuellen Erkenntnissen von BANTLEON und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Etwaige Analysen und Meinungen stützen sich auf Berichte und Auswertungen öffentlich zugänglicher Quellen. Obwohl BANTLEON der Auffassung ist, dass die Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen und das Dokument mit größter Sorgfalt erstellt worden ist, kann für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Informationen keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben, wird ausgeschlossen.

Die vollständigen Angaben zu den von der BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH verwalteten Publikumsfonds sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt, dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen in ihrer jeweils aktuellen Fassung die allein verbindliche Grundlage für einen Kauf von Fondsanteilen dar. Sie können in deutscher Sprache kostenlos unter <http://www.bantleon.com> abgerufen oder in schriftlicher Form bei der BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Aegidientorplatz 2a, 30159 Hannover (Kapitalverwaltungsgesellschaft) und der BANTLEON GmbH, Aegidientorplatz 2a, 30159 Hannover angefordert werden. Für die in Luxemburg verwaltete BANTLEON SELECT SICAV können die Unterlagen zusätzlich in englischer Sprache kostenlos unter <http://www.bantleon.com> abgerufen oder in schriftlicher Form bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien (Kontakt- und Informationsstelle in Österreich), der LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich (Vertreter in der Schweiz) und bei der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich (Zahlstelle in der Schweiz) angefordert werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der Rechtsdurchsetzung erhalten Sie in deutscher und englischer Sprache auf <https://www.bantleon.com/rechtliche-hinweise> bzw. <https://www.bantleon.com/en/general-information>. Die BANTLEON Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH kann den Vertrieb von Publikumsfonds jederzeit widerrufen.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Basis der täglichen Anteilspreise und der Wiederanlage der Ausschüttung (BVI-Methode). Sämtliche Kosten innerhalb des Fonds, mit Ausnahme des Ausgabeaufschlages, sind berücksichtigt. Im Zusammenhang mit dem Erwerb der Fondsanteile können zusätzliche Kosten entstehen wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte, die in der Darstellung nicht berücksichtigt wurden und sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken können. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die ausgegebenen Fondsanteile der Publikumsfonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Insbesondere dürfen die Fondsanteile weder an Personen innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern, von in den USA ansässigen Personen oder von anderen Personen, die nach den in den USA geltenden Vorschriften als »US-Person« gelten, zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Sämtliche Angaben wurden mit höchster Sorgfalt erstellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für etwaige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen, ist ausgeschlossen.

Wird in der Mitteilung allein die Bezeichnung »BANTLEON« ohne Zusatz verwendet, sind damit die BANTLEON AG mit Sitz in Zürich (Schweiz) und sämtliche mit ihr verbundenen Unternehmen, insbesondere Tochtergesellschaften, gemeint (auch »BANTLEON Gruppe«).