



Erstellt von MSCI ESG Research per 31. März 2023

BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE

Das Substanzinvestment für den Strukturwandel

Die Fondsplattform | 25. Mai 2023

Ausschüttungsziel
2023: 4,00%

BANTLEON
Institutional Investing



Auf einen Blick: Börsennotierte Infrastruktur

Krisenresistenz



Hohe Markteintrittsbarrieren

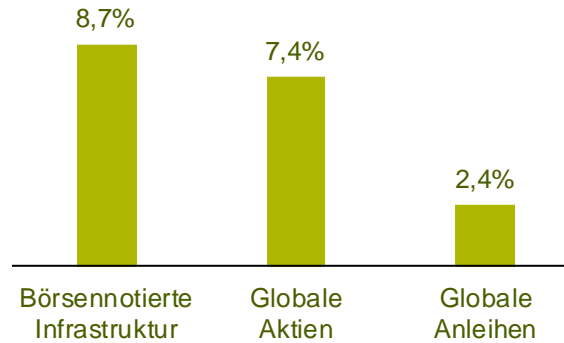


Quasi-Monopolstellung



Konstante Nachfrage

Bessere Performance²



Struktureller Wachstumstrend



Dekarbonisierung



Digitalisierung

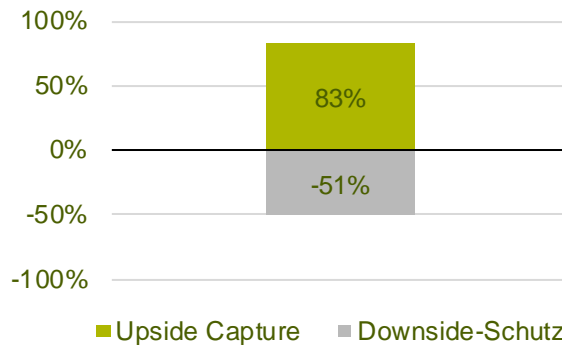


Energiesicherheit



Modernisierung

Upside/Downside Capture¹



Inflationsschutz³

14,3%

Annualisierte Outperformance
in Zeiten hoher Inflation

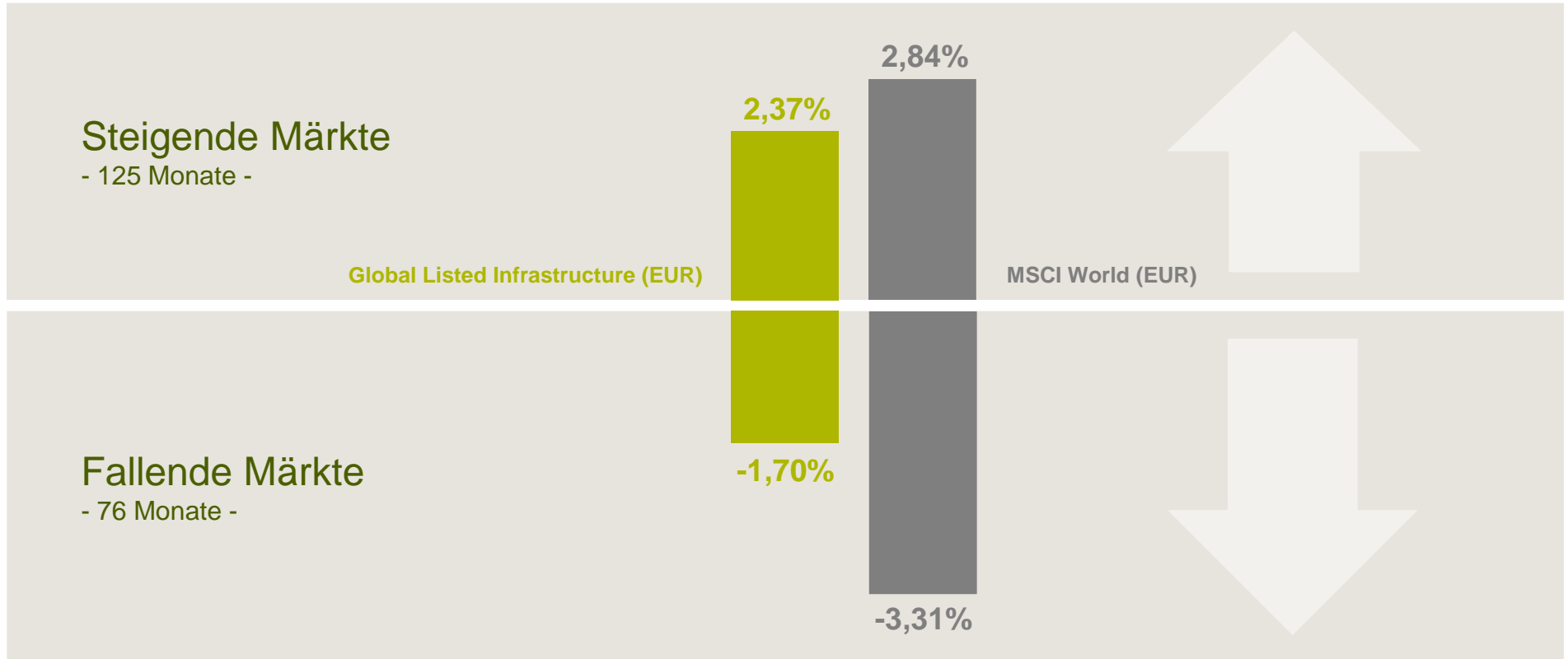
Schlüssel für die Energiewende



» Börsennotierte Infrastruktur überzeugt mit einem attraktiven Risiko-Ertrags-Profil und profitiert von langfristigen, strukturellen Wachstumstrends.

Eigenschaften börsennotierter Infrastruktur

Durchschnittliche monatliche Rendite in steigenden und fallenden Märkten seit 2006



» Börsennotierte Infrastruktur zeigt ein asymmetrisches Ertragsprofil: Partizipation in steigenden Märkten bei deutlich höherer Stabilität in fallenden Märkten.

Börsennotierte Infrastruktur bei BANTLEON

Modern und Nachhaltig

- Fokus auf strukturelle Wachstumsfelder
- Nachhaltigkeit steht im Mittelpunkt, sichergestellt durch umfassenden ESG-Prozess
- Kombination aus Stabilität und Wachstum

Global mit Fokus auf Europa

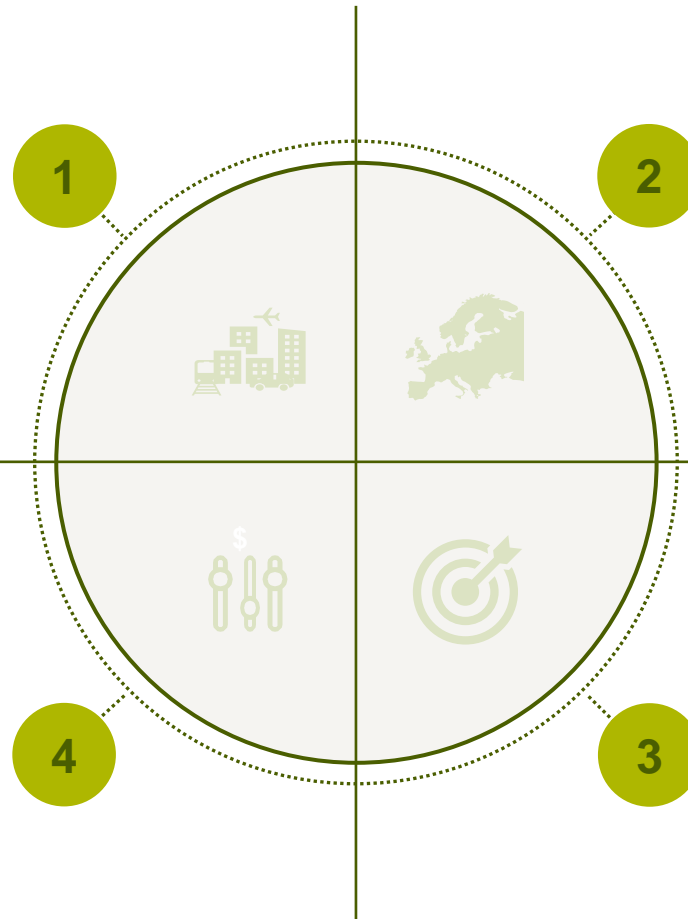
- Europa ist Vorreiter auf dem Weg zur Klimaneutralität und bietet großes Potenzial
- Außerhalb Europas wird dann investiert, wenn das Risiko-Ertrags-Profil der Unternehmen eindeutig überlegen ist

Fokus auf Stabilität

- Ziel: Stabile Wertentwicklung und hohe Dividendenerträge
- Ausschluss von Zyklikern aus den Bereichen der traditionellen Energiewirtschaft, Passagiertransport und Bauwirtschaft
- Keine Entwicklungsländer
- Währungsabsicherung

Bewährte Allokationssteuerung

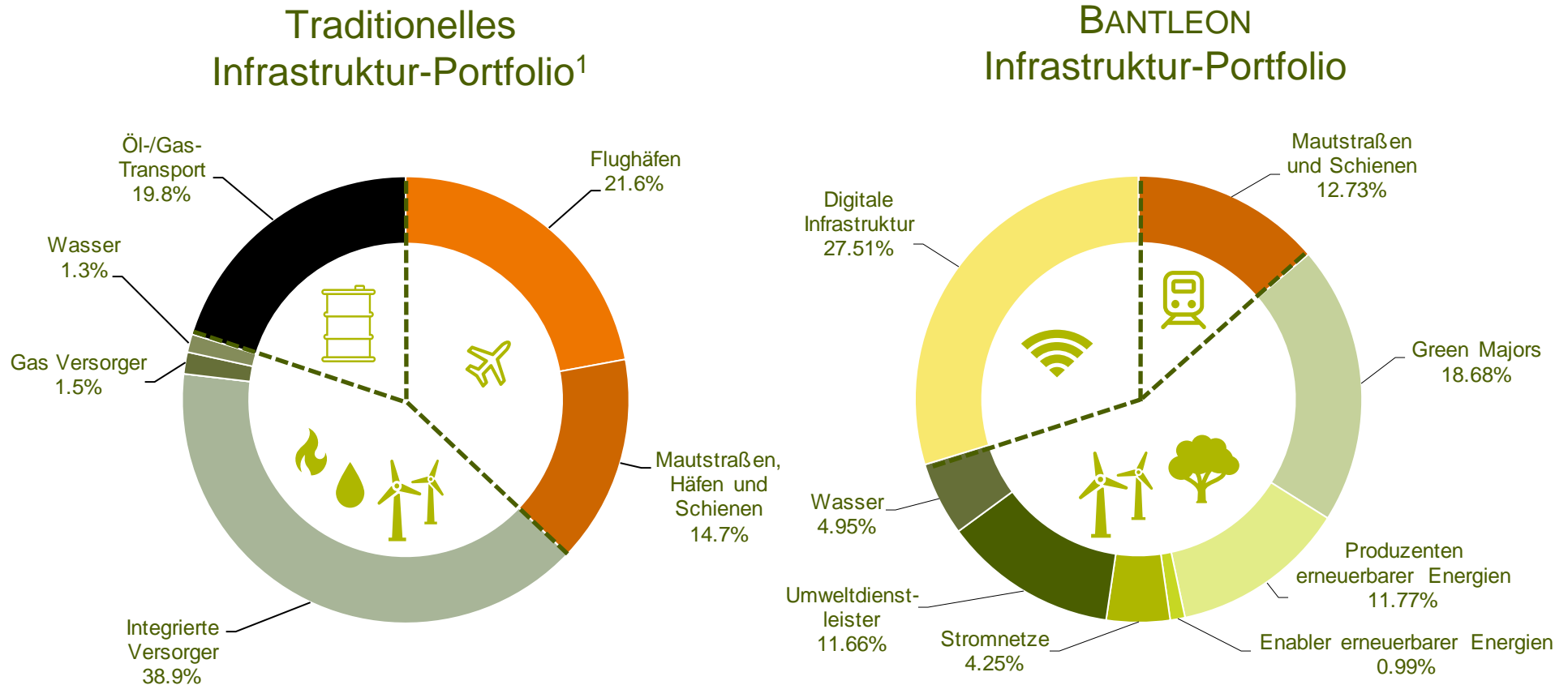
- Wirtschaftliche Rahmenbedingungen, Zinsen und Inflation haben unterschiedlichen Einfluss auf Unternehmen
- Daher investieren wir basierend auf detaillierten Unternehmensanalysen und BANTLEONS strategischem Konjunkturausblick



» **BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE setzt auf robuste Geschäftsmodelle in zukunftsorientierten Infrastruktur-Segmenten und bieten damit Stabilität, Diversifikation und attraktive Ausschüttungen.**

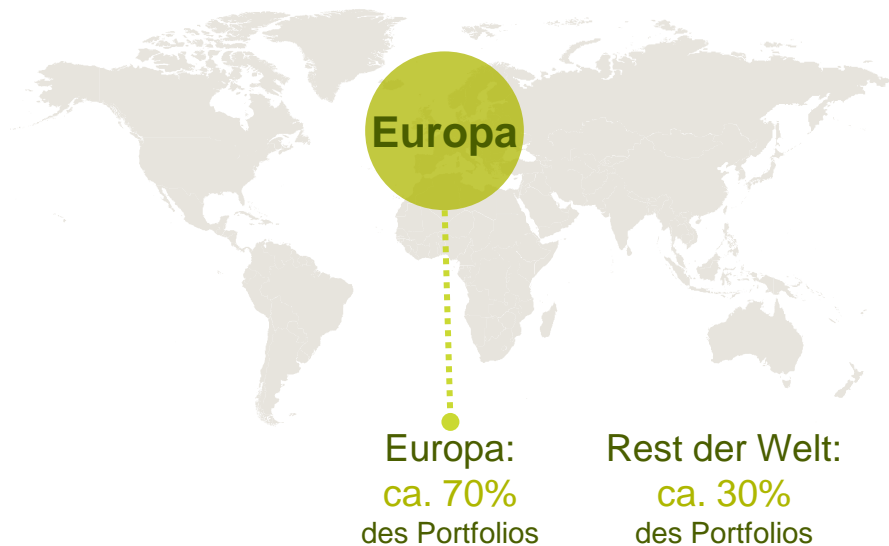
BANTLEON

Institutional Investing



» Wir fokussieren uns auf drei Wachstumsbereiche: Die Energiewende, den digitale Wandel und die Urbanisierung. Nachhaltige Infrastruktur ist hier der Schlüssel zum Erfolg.

2 Infrastruktur bei BANTLEON: Global mit Fokus Europa



Vorreiter bei der Transformation des Energiesystems



Heimat zahlreicher Weltmarktführer

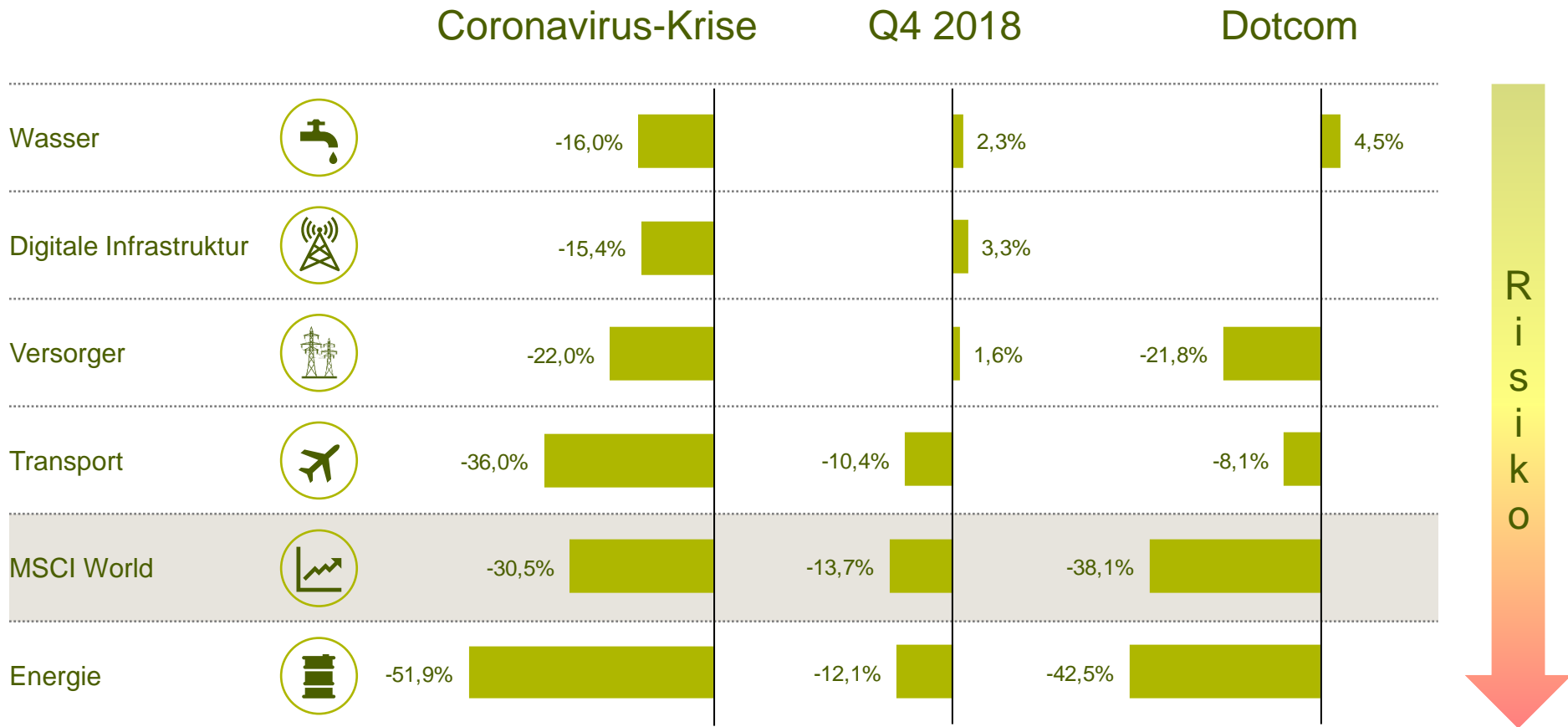


Energiekrise beschleunigt Energiewende



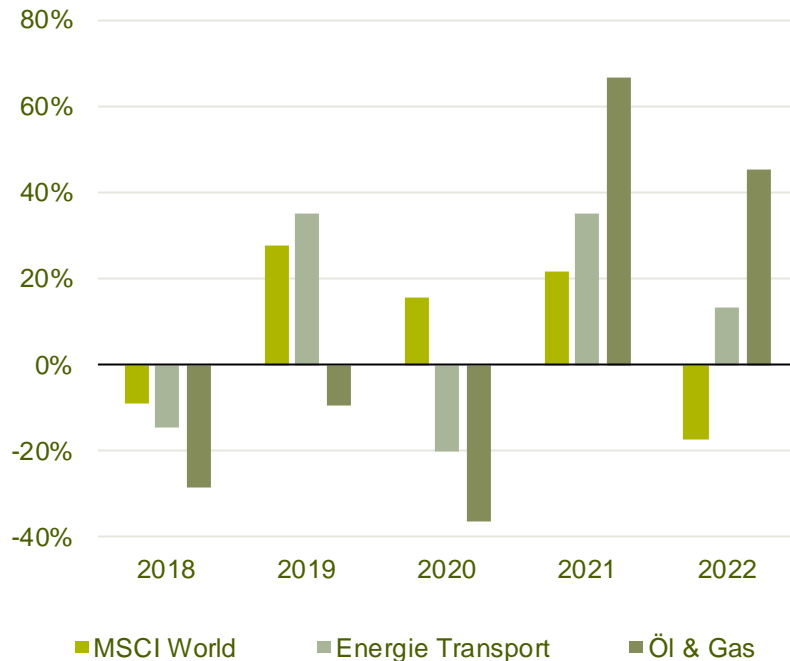
Attraktive regulatorische Rahmenbedingungen

» Europa beheimatet viele Weltmarktführer zukunftsfähiger Infrastruktursegmente. Zusätzlich sorgen das verlässliche regulatorische Umfeld sowie die beschleunigte Energiewende für Stabilität und Wachstum.



» Innerhalb des Bereichs Infrastruktur gibt es große Unterschiede: Zyklische Segmente müssen aktiv bewirtschaftet werden. Wir tun dies auf Basis unserer ausgezeichneten Konjunkturanalyse.

Der konventionelle Energiesektor bringt keine Stabilität



Ausschluss Zyklischer: Keine traditionelle Energie, Baugewerbe, Passagiertransport



Regulatorische Sicherheit: Meidung von Entwicklungsländern



Kein Devisen-Risiko: Offenes Fremdwährungsrisiko von maximal 10%



Basis-Infrastruktur: Fokus auf Geschäftsmodelle mit vorhersehbaren Cashflows

» Diverse Attribute unserer Infrastruktur-Strategien reduzieren die Risiken aus Anlegersicht.



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA **AAA**

Erstellt von MSCI ESG Research per 31. März 2023

BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE

Team und Investmentprozess



Portfolio Management: Das Team

Aktienmanagement

Infrastruktur Global



Johannes Maier, CFA
Portfolio Manager

- > 11 Jahre Erfahrung
- Fokus: Globale Infrastruktur
- Zuvor: Bloomberg, UBS



Markus Kubesch
Portfolio Manager

- > 3 Jahre Erfahrung
- Zuvor: Lupus Alpha, Paradigm Capital

Weitere »BANTLEON Spezialisten«

Event-Driven-Strategien



Oliver Scharping
Portfolio Manager

- > 10 Jahre Erfahrung M&A und Investment Management
- Zuvor: PALA Investments, LAZARD, Barclays

Unternehmensanleihen



Michael Hess, CFA
Leiter Portfolio Management
Unternehmensanleihen

- > 15 Jahre Erfahrung
- Zuvor: DWS Investments, Swiss Life Asset Management

Quantitative Analyse, Execution & Support



Dr. Julian Lorenz
Quantitative Analyse



Roger Bergande
Quantitative Analyse



Marcio da Costa, CAIA
Aktienhandel



Alexander Posthoff
Aktienhandel

» Hinter der Infrastruktur-Aktienstrategie stehen ein interdisziplinäres Team aus Portfoliomanagern, Bewertungs- und Sektorspezialisten sowie die Quant- und Konjunkturexperten von BANTLEON.

Flexible Allokation der attraktivsten Infrastruktur-Segmente

Versorger

Kapitalallokation: i.d.R. bis 50%

Erneuerbare Energien

Wasser

Energienetze

Integrierte Versorger

Umweltdienstleister

Digitale Infrastruktur

Kapitalallokation: i.d.R. bis 50%

Datenzentren

Funkmasten

Telekommunikationsanbieter

Glasfaser- und Kabelnetze

Transport

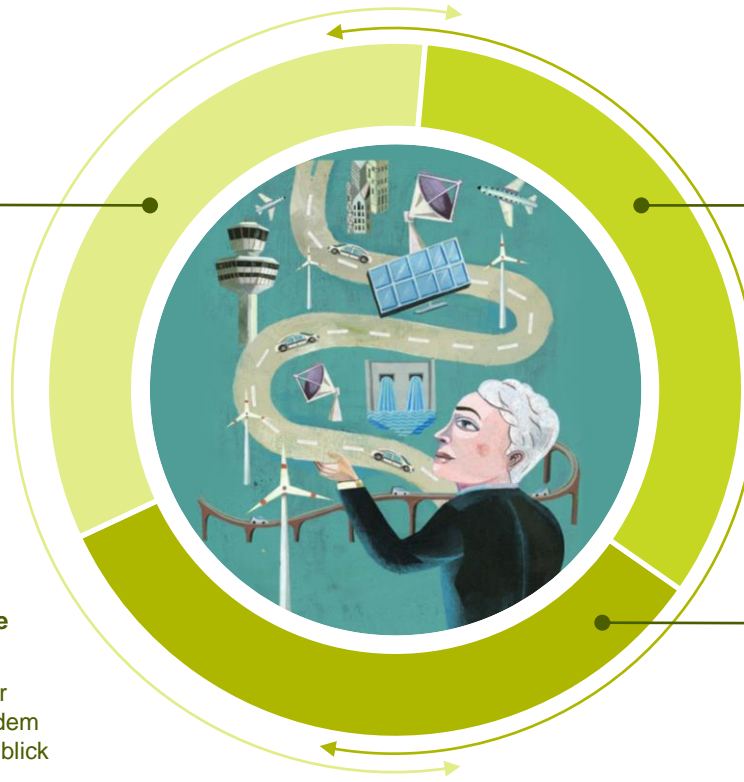
Kapitalallokation: i.d.R. bis 50%

Schienerverkehr

Flughäfen

Mautstraßen

Bau-Infrastruktur



Konjunkturstrategische Allokation:

Top-down-Steuerung der Segmente im Einklang mit dem strategischen Konjunkturausblick von BANTLEON



**Aktienfonds mit Infrastrukturunternehmen
35 bis 50 Einzeltitel aus globalem Universum**

» Basierend auf detaillierten Unternehmensanalysen und im Einklang mit BANTLEONS strategischem Konjunkturausblick wird in Infrastruktur-Unternehmen aus drei Hauptsegmenten investiert.

Universumskonstruktion

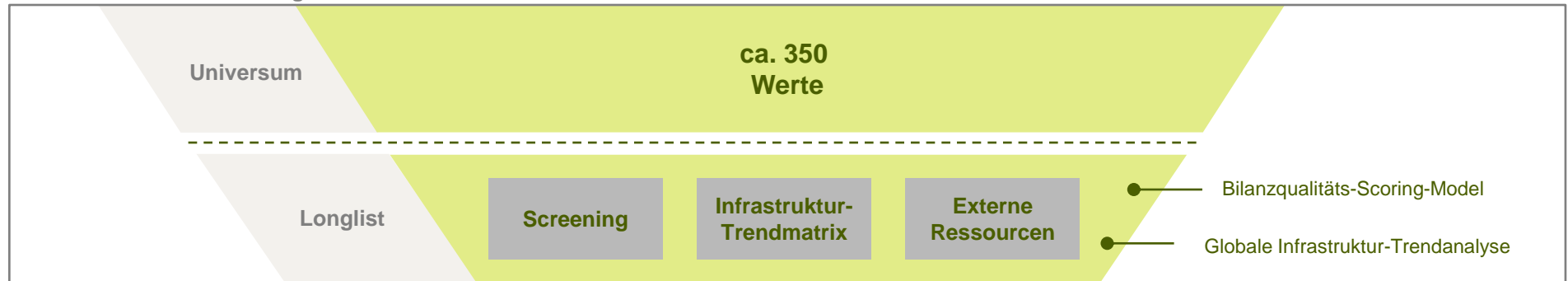


» Das globale Infrastruktur-Universum wird systematisch und in verschiedenen Schritten vorsortiert. Der Prozess mündet im »BANTLEON Basis-Infrastruktur Universum«.

Investmentprozess

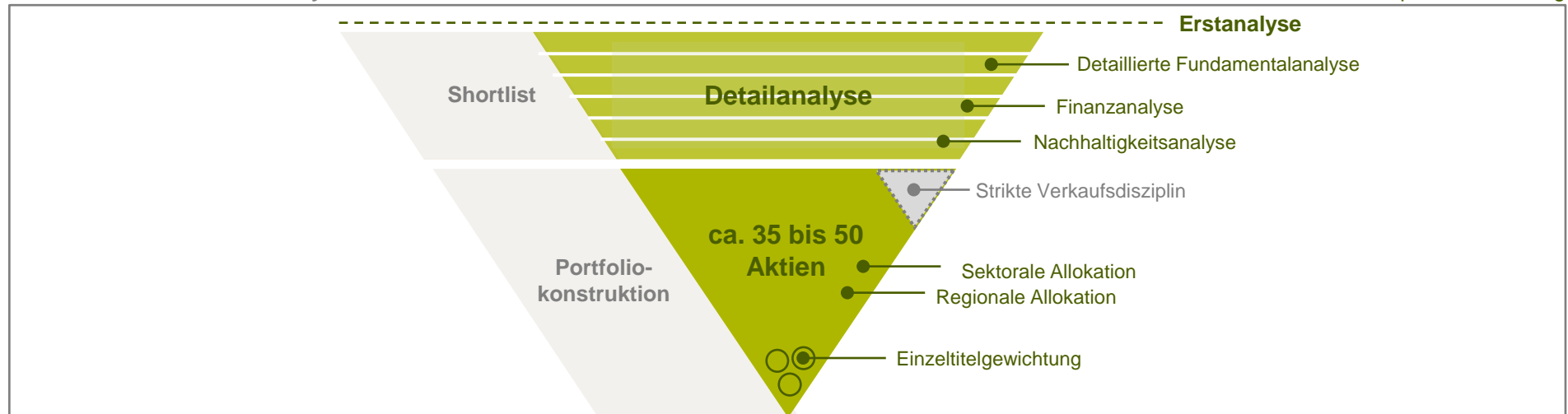
Schritt 1: Ideen-Generierung

Ziel: Ressourcen-Allokation



Schritt 2: Fundamentale Analyse

Ziel: Alpha-Generierung



» Ausgehend vom »BANTLEON Infrastruktur-Universum« erfolgt ein strukturierter, fundamentalanalytischer Auswahlprozess. Der Investmentprozess mündet in ein Portfolio mit hohem Konzentrationsgrad.

Konsequenter Fokus auf Nachhaltigkeit



Geschäftsfelder und Kontroversen¹

	0%	Kontroverse Waffen
	0%	Verletzung des UN Global Compact
	< 10%	Kohle
	0%	Sektor Öl & Gas ²
	< 5%	Waffen
	< 5%	Alkohol
	< 5%	Tabak
	< 10%	Nuklearenergie



ESG-Mindestratings

BB > 65% MSCI-Rating mindestens »BB«

~~B~~
~~CCC~~ 0% MSCI-ESG-Laggards

MSCI ESG RATINGS

CCC B BB BBB A AA AAA

AAA

MSCI ESG GLOBAL TOP 20% RANK FUND RATINGS

FNG-SIEGEL 2023

transparent



Nachhaltige Investitionen

> 75% Angestrebte Quote an nachhaltigen Investitionen³

Good Governance MSCI Governance-Rating mindestens »BB«

No harm

- Ausschluss- und Mindestkriterien (siehe links)
- Keine schweren Verstöße gegen eines der SDG

Positive Wirkung Positiver Beitrag zu mind. einem SDG

» Umfangreiche Ausschluss- und Mindestkriterien flankieren den ESG-Prozess und verbessern das Risiko-Ertrags-Profil. So ist der Fonds einer der wenigen nachhaltigen Infrastruktur-Fonds am Markt.



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA **AAA**

Erstellt von MSCI ESG Research per 31. März 2023

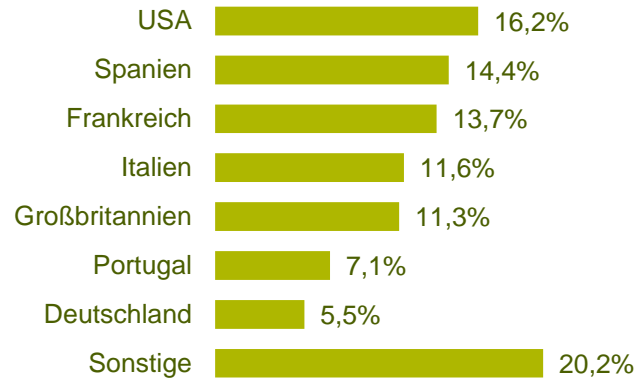
BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE

Portfolio und Wertentwicklung

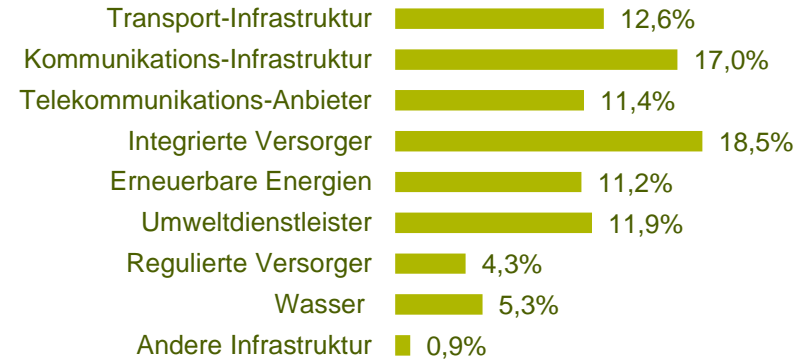


BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE: Aktuelle Ausrichtung

Fondszusammensetzung nach Ländern



Fondszusammensetzung nach Industriesegumenten



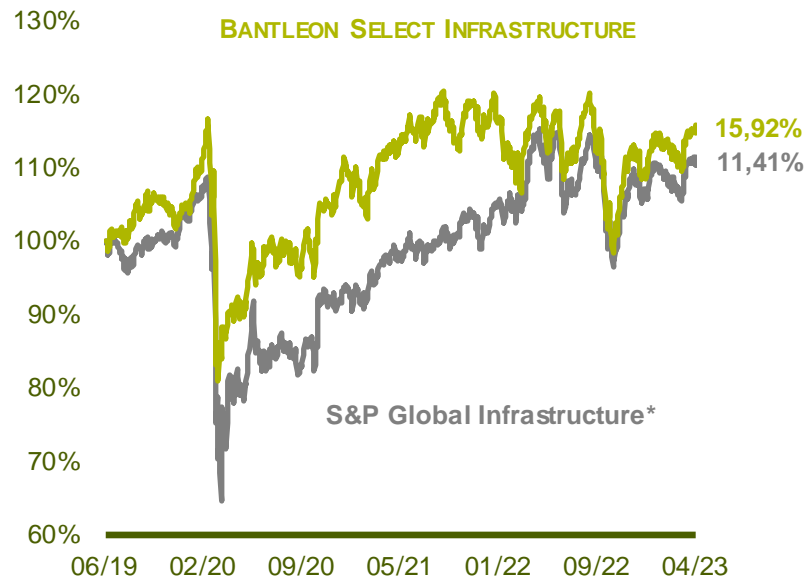
Die zehn größten Positionen

Unternehmen	Land	Sektor
Iberdrola S.A.	Spanien	Erneuerbare Energien
EDP Energias de Portugal S.A.	Portugal	Erneuerbare Energien
ENEL S.pA	Italien	Erneuerbare Energien
Infrastrutt. Wireless Italiane	Italien	Telekommunikation
VINCI S.A..	Frankreich	Transport
NetLink NBN	Singapur	Digitale Infrastruktur
United Utilities Group PLC	UK	Wasser
Atlantica Sustainable	USA	Erneuerbare Energien
Deutsche Telekom AG	Deutschland	Telekommunikation
BEFESA S.A.	Luxemburg	Umweltdienstleister

Anlageergebnisse



Wertentwicklung



Peergroup-Positionierung

BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE	Perzentil
Lfd. Jahr	8
1 Jahr	7
Seit Auflegung am 20.06.2019 p.a.	42

Performance entsprechend BVI-Methode, unter Berücksichtigung der Pauschalkommission der Anteilsklasse »I«.

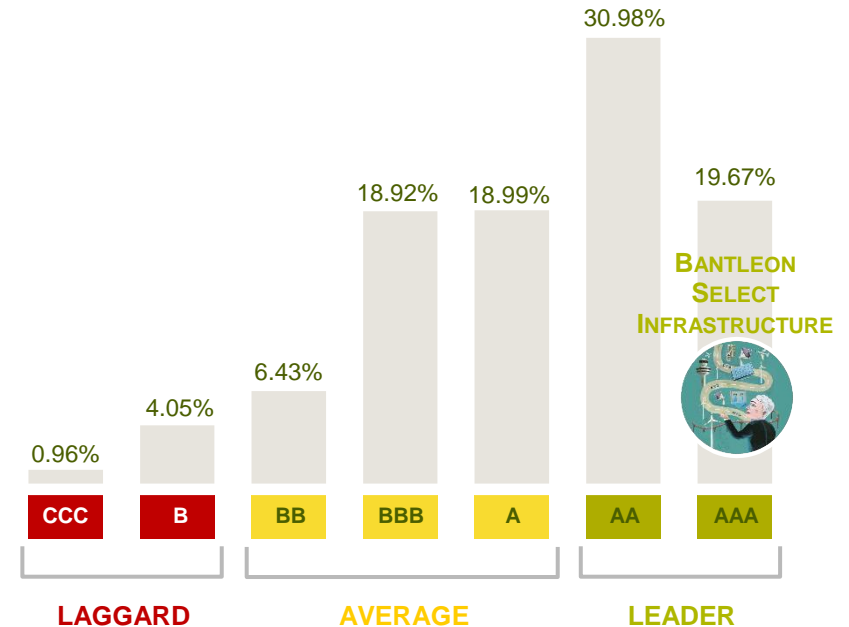
» **BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE** zeichnet sich durch klare Alleinstellungsmerkmale aus, die sich auch im Vergleich zu gängigen Infrastruktur-Indizes zeigen.

ESG-Analyse

Ratingermittlung nach MSCI-Methodik

BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE	
Ø gewichteter ESG-Score	7,65
Anpassung	
+ ESG-Trend positiv	15,35%
- ESG-Trend negativ	0,00%
- ESG-Laggards ¹	0,00%
Gesamt durch Anpassung	15,35%
Score durch Anpassung	1,17
ESG Quality Score	8,82
	AAA

ESG-Ratingverteilung²



» BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE verfügt über ein »AAA« Rating nach MSCI – und gehört damit zu den absoluten Top-ESG-Aktiefonds.

Auf einen Blick: BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE



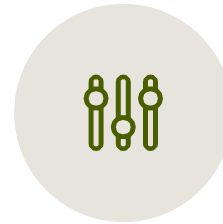
Der moderne und nachhaltige Infrastruktur-Fonds ...

Zukunftsorientierter Aktienfonds mit dem Ziel einer stabilen Wertentwicklung und hoher Dividendenerträge. Konsequenter Fokus auf nachhaltige Infrastruktur führt zu attraktiver Kombination aus Wachstum und Stabilität.



... investiert global mit Fokus auf Europa.

Europa ist Vorreiter auf dem Weg zur Klimaneutralität. Außerhalb Europas wird dann investiert, wenn das Risiko-Ertrags-Profil der Unternehmen eindeutig überlegen ist.



... mit bewährter konjunkturstrategischer Allokationssteuerung.

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen haben unterschiedlichen Einfluss auf Infrastruktur-Unternehmen. Es wird basierend auf detaillierten Unternehmensanalysen und im Einklang mit BANTLEONS strategischem Konjunkturausblick investiert.



... mit reduzierter Volatilität durch konsequente Ausschlüsse.

Der Ausschluss von Zyklikern aus den Bereichen Energie, Passagiertransport und Bauwirtschaft führt zu einem stabilen Portfolio mit vergleichsweise niedriger Volatilität.

» BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE setzt auf robuste Geschäftsmodelle in zukunftsorientierten Infrastruktur-Segmenten und bieten damit Stabilität, Diversifikation und attraktive Ausschüttungen.

BANTLEON

Institutional Investing

BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE



Das Substanzinvestment für den Strukturwandel

Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger

Fondsbeschreibung		Stammdaten	
Anlageziel	Anlageziel ist ein langfristiger Mehrertrag gegenüber dem europäischen Aktienmarkt. Anlagestrategie und -horizont zielen darauf ab, losgelöst von kurzfristigen Markterwartungen werthaltig und dividendenorientiert zu investieren.	ISIN	Anteilsklasse »IA«: LU1989515447 Anteilsklasse »PA«: LU1989515793
Managementmethode	Qualitativ: Tiefgehende Analyse des globalen Infrastruktur-Themenuniversums und detaillierte Unternehmensanalyse	Ausschüttung	Anteilsklassen »IA« und »PA«: Jährlich
Anlageschwerpunkt	Globale Basis-Infrastruktur, Schwerpunkt Europa	Verwaltungskosten	Anteilsklasse »IA«: 0,97% p.a. (0,80% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,17% p.a. Kostenpauschale) Anteilsklasse »PA«: 1,52% p.a. (1,35% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,17% p.a. Kostenpauschale)
Vergleichsindex	Keine Indexorientierung. Langfristig wird ein Mehrertrag gegenüber dem »Eurostoxx50 Net Return EUR« angestrebt.	Ausgabeaufschlag	Je Fonds der Anteilsklasse »P«: Max. 5,00%
Währungsabsicherung	Flexible Währungsabsicherung	Auflegung	Anteilsklassen »IA« und »PA«: 20. Juni 2019
		Fondswährung	EUR
		Verwahrstelle	UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Ihre Ansprechpartner des Partnervertriebs



Christoph A. Schwarzmann
Leiter Partnervertrieb
Deutschland & Österreich

Telefon: +49 (0) 89 262 075 3-40
Mobil: +49 (0) 160 330 34 54
christoph.schwarzmann@bantleon.com



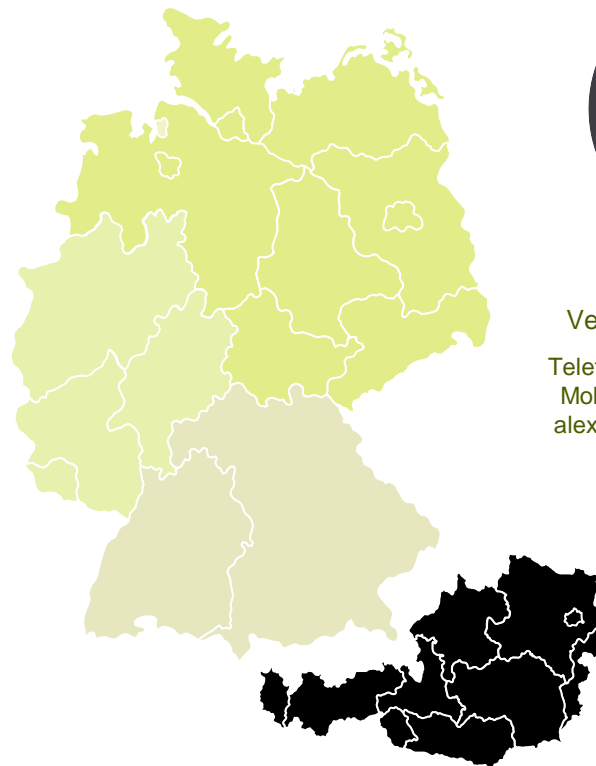
Sebastian Reinke
Vertriebsdirektor Mitte/West
Telefon: +49 (0) 511 288 798-61
Mobil: +49 (0) 151 257 590 75
sebastian.reinke@bantleon.com



Patrick Schiller
Vertriebsdirektor Süd
Telefon: +49 (0) 89 262 075 3-35
Mobil: +49 (0) 151 525 582 74
patrick.schiller@bantleon.com



Alexander Fiene
Vertriebsdirektor Nord/Ost
Telefon: +49 (0) 511 288 798-40
Mobil: +49 (0) 151 257 590 75
alexander.fiene@bantleon.com



Für allgemeine Fragen oder Themen erreichen Sie uns telefonisch unter +49 (0) 89 262 075 3-44 oder per E-Mail unter service@bantleon.com



Hiermit kommen Sie direkt auf die Seite www.bantleon.com/vertriebspartner/vertriebspartnerbereich

Disclaimer

Erläuterungen und Disclaimer

Das vorliegende Dokument 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 Weitergabe, Verbreitung oder Vervielfältigung des vorliegenden Dokuments – auch von Auszügen – ist ohne vorherige Zustimmung der BANTLEON Invest GmbH bzw. BANTLEON AG nicht gestattet.

Die vollständigen Angaben zu den »BANTLEON Publikumsfonds« sind dem aktuellen Verkaufsprospekt, dem Basisinformationsblatt (»PRIIP-KID«) sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für einen Kauf von Fondsanteilen dar. Sie können kostenlos unter www.bantleon.com abgerufen oder in schriftlicher Form bei der BANTLEON Invest GmbH, Aegidientorplatz 2a, D-30159 Hannover (Kapitalverwaltungsgesellschaft in Deutschland), der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (Kontakt- und Informationsstelle in Österreich), der BANTLEON AG, Claridenstrasse 35, CH-8002 Zürich (Vertreter in der Schweiz) und bei der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich (Zahlstelle in der Schweiz) angefordert werden.

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 »BANTLEON 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.

MSCI ESG Research LLC's (»MSCI ESG«) Fund Metrics and Ratings (die »Informationen«) liefern Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere in mehr als 31.000 Multi-Asset Class Mutual Funds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein eingetragener Investitionsberater gemäß dem Investment Advisers Act von 1940. Die Materialien von MSCI ESG wurden weder bei der US-amerikanischen SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht oder von diesen genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Werbung oder Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder ein Produkt oder eine Handelsstrategie dar und sollte auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Performance, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere gekauft oder verkauft werden sollen oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollen. Die Informationen werden »so wie sie sind« zur Verfügung gestellt, und der Benutzer der Informationen übernimmt das gesamte Risiko der Verwendung, die er von den Informationen macht oder zulässt.

Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass BANTLEON sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der Nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung der Fonds BANTLEON SELECT GREEN BONDS, BANTLEON CHANGING WORLD und BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE finden Sie unter www.bantleon.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.