BANTLEON
Institutional Investing

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Bantleon Yield, ein Teilfonds des BANTLEON ANLEIHENFONDS, Anteilsklasse PA (ISIN: LU0261193329), EUR
Dieses Sondervermögen wird verwaltet durch die BANTLEON AG (die »Kapitalverwaltungsgesellschaft«), eine Gesellschaft der BANTLEON BANK Gruppe.

Ziele und Anlagepolitik

Bantleon Yield ist ein ausgewogener Anleihenfonds mit dem Ziel hoher Zinserträge und zusätzlicher Kursgewinne, ohne dafür übermässige Schuldnerrisiken einzugehen. Die Bewirtschaftung basiert auf der Immunisierungsstrategie von Bantleon, die unterschiedliche Ertragsbausteine kombiniert. Der Gesamtertrag des Fonds setzt sich zusammen aus den Bausteinen:

- Steuerung der durchschnittlichen Anleihenlaufzeiten in der Bandbreite von ca. 0 bis 6 Jahren
- Bewirtschaftung der Zinskurve
- Management der Sektor-, Branchen- und Anleihenalloktion auf der Basis guter bis mittlerer Bonität (Investment-Grade-Rating)
- Zeitweise Beimischung von inflationsindexierten Anleihen

Das Anlagemanagement investiert ausschliesslich in Anleihen mit mittlerer bis guter Bonität (Investment-Grade), insbesondere in globale Staatsanleihen sowie in Anleihen von öffentlichen Einrichtungen oder Unternehmen aus einem Mitgliedsstaat der OECD. Bis zu 50% des Fondsvermögens können in Staatsanleihen aus den USA, dem Vereinigten Königreich, aus Kanada oder Australien angelegt werden.

Aus diesen Anlagen können Währungsrisiken in USD, GBP, CAD und AUD entstehen, die weitgehend abgesichert werden. Der Anteil der ungesicherten Fremdwährungspositionen ist auf maximal 10% des Fondsvermögens beschränkt.

Derivategeschäfte können zum Zwecke der Absicherung, zur Steuerung der Portfoliolaufzeiten und zur Absicherung von Währungsrisiken getätigt werden.

Die Anleger können von der Kapitalanlagegesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen.

Die Erträge des Fonds werden jährlich zum Ende des Fondsjahres ausgeschüttet.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko ← → Höheres Risiko
Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite

1	**2**	3	4	5	6	7

Mehr Informationen über diese Kategorie

- Das Rating basiert auf der Preisvolatilität der letzten fünf Jahre.
- Daten der Vergangenheit widerspiegeln nicht zwingend zukünftige Renditen.
- Das Rating ist nicht garantiert und die Kategorisierung kann sich über die Zeit ändern.
- Das tiefste Rating ist nicht gleichzusetzen mit einer risikolosen Investition. Die Differenz zwischen den Ratingstufen basiert nicht auf einer simplen Skala. 2 ist nicht doppelt so riskant wie 1. Der Abstand zwischen 1 und 2 ist nicht zwingend derselbe wie zwischen 2 und 3. Das Rating ist keine Zielgrösse und die Investmentstrategie richtet sich nicht nach dem Rating. Das Rating ist ein absoluter Risikoindikator.

Warum ist der Fonds in dieser Kategorie 2?
Der Fonds hält Anleihen von guter bis mittlerer Qualität und ist dadurch neben Zinsänderungsrisiken auch Ausfallrisiken ausgesetzt. Als Folge der Investition in unterschiedliche Laufzeiten und Schuldnerkategorien ist der Fonds kleineren bis mittleren Schwankungen unterworfen.

Weitere materielle Risiken

- Kreditrisiken: Aufgrund des Anlageuniversums ist der Fonds einem niedrigen bis mittleren Ausfallrisiko ausgesetzt.
- Risiken aus Derivateeinsatz: Der Fonds darf Zinsterminkontrakte zu den unter Anlagepolitik genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
- Operationelle Risiken: Der Fonds unterliegt Risiken aufgrund operationeller oder menschlicher Fehler. Die Verwaltungsgesellschaft wird von unabhängigen internen und externen Prüfern sowie den Aufsichtsbehörden überwacht.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	2.50%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Umwandlungsgebühr	2.50%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0.75%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	keine

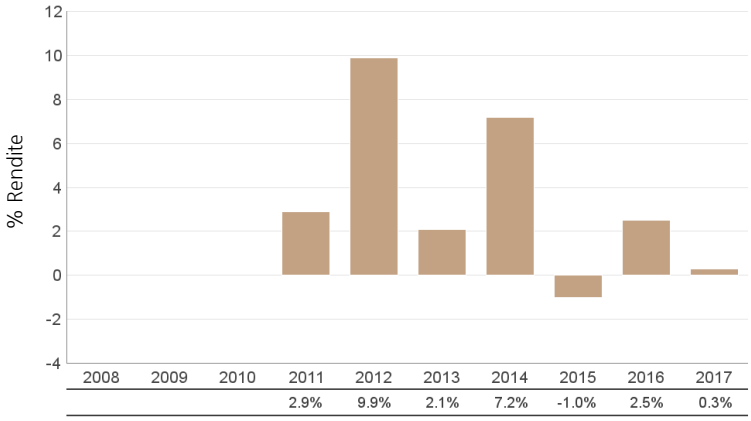
Die hier angegebenen **Ausgabeaufschläge** und **Rücknahmeabschläge** stellen die Höchstbeträge dar. Im Einzelfall können sie geringer ausfallen – den aktuell geltenden Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Die hier angegebenen **laufenden Kosten** fielen im vergangenen Zwölfmonatszeitraum an. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- Transaktionskosten mit Ausnahme von Kosten bei Erwerb oder Veräusserung anderer Fonds.

Weitere Informationen über Kosten sind im Verkaufsprospekt, Kapitel "Kosten" zu finden, welcher unter **www.bantleon.com** zur Verfügung steht.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung
Die Darstellung zeigt die Anlagerenditen der Anteilsklasse in % der Veränderung des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse gegenüber dem Vorjahr. Bei der Berechnung der vergangenen Wertentwicklung werden in der Regel sämtliche Kosten mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen. Orientiert sich die Verwaltung des Fonds an einer Benchmark, wird auch deren Wertentwicklung dargestellt.

Die Anteilsklasse wurde am 15. Januar 2010 aufgelegt.

Die historische Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Weitere Informationen
Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Jahres- bzw. Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zum Teilfonds Bantleon Yield finden Sie kostenlos auf unserer Internetseite unter **www.bantleon.com.**
Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik einschliesslich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Zuwendungen und der Angabe der Identität der Personen, die für die Bestimmung der Vergütung und Zuwendungen verantwortlich sind, werden unter **www.bantleon.com** und auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Die Währung der Anteilskategorie ist EUR. Der Anteilspreis wird täglich veröffentlicht und ist auf der Internetseite **www.bantleon.com** ersichtlich.

Bestehende Anleger können zum obenstehend als maximale Umwandlungsgebühr angegebenen Preis zwischen Teilfonds des Umbrella-Fonds und/oder Anteilsklassen wechseln.

Steuergesetzgebung
Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht von Luxemburg. In Abhängigkeit von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen darauf haben, wie Ihre Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Für weitere Details wenden Sie sich bitte an einen Steuerberater.

Haftungshinweis
Die BANTLEON AG kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit dem Verkaufsprospekt / Verwaltungsreglement übereinstimmt.