

BayernInvest Luxembourg S.A.
3, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg
Luxembourg R.C.S. B 37 803

Mitteilung an die Anteilinhaber des BayernInvest Fonds

Fusionen der Teilfonds

- **BayernInvest Balanced Stocks 60 Plus Fonds** (Klasse TL, ISIN: LU0110698866) mit dem **BayernInvest Global Flex Income Fonds** (Klasse AL, ISIN: LU0828722487; Klasse InstAL, ISIN: LU0828722560)
- **BayernInvest Vermögensverwaltungsfonds Aktien** (Klasse TL1, ISIN: LU0347253493; Klasse TL2, ISIN: LU0400622204) mit dem **BayernInvest Global Flex Income** (Klasse AL, ISIN: LU0828722487; Klasse InstAL, ISIN: LU0828722560)
- **BayernInvest OptiMA Fonds** (Klasse AL, ISIN: LU0249656512, Klasse InstAL, ISIN: LU0249657833) mit dem **BayernInvest Global Flex Income Fonds** (Klasse AL, ISIN: LU0828722487; Klasse InstAL, ISIN: LU0828722560)
- **BayernInvest Balanced Stocks 15 Fonds** (Klasse AL, ISIN: LU0535522857, Klasse TL, ISIN: LU0111140751) mit dem **BayernInvest Active Global Balanced** (Klasse TL, ISIN: LU0828716919)
- **BayernInvest Balanced Stocks 30 Fonds** (Klasse TL, ISIN: LU0034054352) mit dem **BayernInvest Active Global Balanced** (Klasse TL, ISIN: LU0828716919)

zum 15. Oktober 2012 (Ex-Tag = 12. Oktober 2012).

Durch Beschluss des Verwaltungsrats der oben genannten Gesellschaft vom 01. August 2012 werden die oben angesprochenen Teilfonds am 15. Oktober 2012 fusioniert. Die Nettoinventarwerte der fusionierten Fonds werden letztmalig am 12. Oktober 2012 veröffentlicht.

Aufgrund der geringen Teilfondsvolumina der Teilfonds
BayernInvest Balanced Stocks 60 Plus Fonds,
BayernInvest Vermögensverwaltungsfonds Aktien,
BayernInvest Balanced Stocks 15 Fonds,
BayernInvest Balanced Stocks 30 Fonds und des
BayernInvest OptiMA Fonds

ist es aus Sicht des Verwaltungsrates der Gesellschaft notwendig, die Teilfonds
BayernInvest Balanced Stocks 60 Plus Fonds,
BayernInvest Vermögensverwaltungsfonds Aktien und
BayernInvest OptiMA Fonds
in den

BayernInvest Global Flex Income Fonds

sowie die Teilfonds
BayernInvest Balanced Stocks 15 Fonds und

BayernInvest Balanced Stocks 30 Fonds

in den

BayernInvest Active Global Balanced Fonds zu fusionieren, da durch die Zusammenfassung dieser Teilfonds eine effizientere Verwaltungstätigkeit vergleichbarer Fondskonzepte ermöglicht wird.

BayernInvest Balanced Stocks 60 Plus Fonds	fusioniert in	BayernInvest Global Flex Income Fonds
Anteilklasse TL - ISIN: LU0110698866		Anteilklasse AL - ISIN: LU0828722487
<u>Anlagepolitik</u>		<u>Anlagepolitik</u>
<p>Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt überwiegend in internationale Aktienmärkte.</p> <p>Die Anlagepolitik des Teilfonds zielt ab auf die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite schwerpunktmäßig durch Erträge aus Aktienanlagen.</p>		<p>Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt weltweit in Aktien, Renten und Geldmarktinstrumente.</p> <p>Der Teilfonds investiert höchstens 10% in Anteilen anderer OGAW (Investmentfonds). Ziel der Anlagepolitik ist es eine attraktive Wertentwicklung durch einen dynamischen und flexiblen Allokationsprozess zu erwirtschaften.</p>
<u>Verwaltungsgebühr</u>		<u>Verwaltungsgebühr</u>
Anteilklasse TL maximal 1,20% p.a.		Anteilklasse AL maximal 1,50% p.a.
<u>Performance Fee</u>		<u>Performance Fee</u>
keine		<p>Der Fondsmanager erhält neben dem Fondsmanagerhonorar zusätzlich jährlich eine erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von bis zu 20% des Betrags, um den die Wertentwicklung der umlaufenden Anteile der Anteilklasse AL des Teilfondsvermögens die Wertentwicklung von 5% übersteigt (Hurdle Rate). Der Vermögenszuwachs ergibt sich aus der Differenz des um Mittelzu- und -abflüsse bereinigten Nettoanteilklassenvermögens der vorhergehenden Geschäftsjahresenden. Die Berechnung basiert auf dem High-Watermark-Prinzip. Die erfolgsbezogene Vergütung wird täglich berechnet und im Teilfondsvermögen der Anteilklasse AL zurückgestellt. Die am Ende des Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung ist nachträglich zum Ende des Geschäftsjahres zahlbar.</p>

BayernInvest Vermögensverwaltungsfonds Aktien	fusioniert in	BayernInvest Global Flex Income Fonds
Anteilklasse TL1 - ISIN: LU0347253493		Anteilklasse AL – ISIN: LU0828722487
Anteilklasse TL2 - ISIN: LU0400622204		Anteilklasse AL – ISIN: LU0828722487
<u>Anlagepolitik</u>		<u>Anlagepolitik</u>
Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt in deutsche und/oder internationale Aktien respektive aktienbezogene Anlageinstrumente. Der Teilfonds investiert höchstens 10% in Anteilen anderer OGAW und OGA Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite durch Kapitalgewinne aus Aktienanlagen und aktienbezogenen Anlageinstrumenten		Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt weltweit in Aktien, Renten und Geldmarktinstrumente. Der Teilfonds investiert höchstens 10% in Anteilen anderer OGAW (Investmentfonds). Ziel der Anlagepolitik ist es eine attraktive Wertentwicklung durch einen dynamischen und flexiblen Allokationsprozess zu erwirtschaften.
<u>Verwaltungsgebühr</u>		<u>Verwaltungsgebühr</u>
Anteilklassen TL1, TL2 maximal 1,20% p.a.		Anteilklasse AL maximal 1,50% p.a.
<u>Performance Fee</u>		<u>Performance Fee</u>
Keine		Der Fondsmanager erhält neben dem Fondsmanagerhonorar zusätzlich jährlich eine erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von bis zu 20% des Betrags, um den die Wertentwicklung der umlaufenden Anteile der Anteilklasse AL des Teilfondsvermögens die Wertentwicklung von 5% übersteigt (Hurdle Rate). Der Vermögenszuwachs ergibt sich aus der Differenz des um Mittelzu- und -abflüsse bereinigten Nettoanteilklassenvermögens der vorhergehenden Geschäftsjahresenden. Die Berechnung basiert auf dem High-Watermark-Prinzip. Die erfolgsbezogene Vergütung wird täglich berechnet und im Teilfondsvermögen der Anteilklasse AL zurückgestellt. Die am Ende des Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung ist nachträglich zum Ende des Geschäftsjahres zahlbar.

BayernInvest OptiMA Fonds	fusioniert in	BayernInvest Global Flex Income Fonds
Anteilklasse AL - ISIN: LU0249656512		Anteilklasse AL – ISIN: LU0828722487
Anteilklasse InstAL - ISIN: LU0249657833		Anteilklasse InstAL – ISIN:

		LU0828722560
<u>Anlagepolitik</u>		<u>Anlagepolitik</u>
Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt überwiegend in Anteilen anderer OGAW oder anderer OGA, die in Aktien, Renten und Geldmarktinstrumenten weltweiter Märkte investieren. Ziel der Anlagepolitik ist eine attraktive Wertentwicklung zu erwirtschaften.		Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt weltweit in Aktien, Renten und Geldmarktinstrumente. Der Teilfonds investiert höchstens 10% in Anteilen anderer OGAW (Investmentfonds) Ziel der Anlagepolitik ist es eine attraktive Wertentwicklung durch einen dynamischen und flexiblen Allokationsprozess zu erwirtschaften.
<u>Verwaltungsgebühr</u>		<u>Verwaltungsgebühr</u>
Anteilklassen AL 1,50% p.a.		Anteilklassen AL 1,50% p.a.
Anteilklasse InstAL 1,00% p.a.		Anteilklasse InstAL 1,00% p.a.
<u>Performance Fee</u>		<u>Performance Fee</u>
keine		Der Fondsmanager erhält neben dem Fondsmanagerhonorar zusätzlich jährlich eine erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von bis zu 20% des Betrags, um den die Wertentwicklung der umlaufenden Anteile der Anteilklasse AL des Teilfondsvermögens die Wertentwicklung von 5% übersteigt (Hurdle Rate). Der Vermögenszuwachs ergibt sich aus der Differenz des um Mittelzu- und -abflüsse bereinigten Nettoanteilklassenvermögens der vorhergehenden Geschäftsjahresenden. Die Berechnung basiert auf dem High-Watermark-Prinzip. Die erfolgsbezogene Vergütung wird täglich berechnet und im Teilfondsvermögen der Anteilklasse AL zurückgestellt. Die am Ende des Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung ist nachträglich zum Ende des Geschäftsjahres zahlbar.

BayernInvest Fonds	Balanced Stocks 15	fusioniert in	BayernInvest Balanced Fonds	Active Global
Anteilklasse AL - ISIN: LU0535522857			Anteilklasse TL* - ISIN: LU0828716919	
Anteilklasse TL - ISIN: LU0111140751			Anteilklasse TL* - ISIN: LU0828716919	
<u>Anlagepolitik</u>			<u>Anlagepolitik</u>	

Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt zu mindestens 51% in Anleihen oder anderen zinstragenden Wertpapieren und sonstigen Anleihen des internationalen Kapitalmarktes. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite, schwerpunktmäßig durch laufendes Einkommen, die ergänzt wird durch Kapitalgewinne aus Aktienanlagen in wachstumsstarken Unternehmen.		Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt weltweit in unterschiedlichen Währungen unter anderem in Aktien, Renten und Geldmarktinstrumenten sowie in Instrumenten, die Bezug nehmen unter anderem auf Aktien, Renten, Zinsen oder Währungen. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Wertentwicklung aus der Kombination von traditionellen und alternativen Anlageformen zu erzielen.
<u>Verwaltungsgebühr</u>		<u>Verwaltungsgebühr</u>
Anteilklassen AL, TL maximal 1,00% p.a.		Anteilklasse TL maximal 2,00% p.a.
<u>Anlageberater</u>		<u>Verwaltungsgesellschaft</u>
BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH Karlstraße 35 D-80333 München		BayernInvest Luxembourg S.A. 3, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg
<u>Performance Fee</u>		<u>Performance Fee</u>
keine		Die Verwaltungsgesellschaft erhält zusätzlich jährlich eine erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von bis zu 25% des Betrags, um den die Wertentwicklung der umlaufenden Anteile der Anteilklasse TL des Teilfondsvermögens die Wertentwicklung um 5% übersteigt (Hurdle Rate). Der Vermögenszuwachs ergibt sich aus der Differenz des um Mittelzu- und -abflüsse bereinigten Nettoanteilklassenvermögens der vorhergehenden Geschäftsjahresenden. Die Berechnung basiert auf dem High-Watermark-Prinzip. Die erfolgsbezogene Vergütung wird täglich berechnet und im Teilfondsvermögen der Anteilklasse TL zurückgestellt. Die am Ende des Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung ist nachträglich zum Ende des Geschäftsjahres zahlbar.

BayernInvest Balanced Stocks 30 Fonds	fusioniert in	BayernInvest Active Global Balanced Fonds
Anteilklasse TL - ISIN: LU0034054352		Anteilklasse TL* – ISIN: LU0828716919
<u>Anlagepolitik</u>		<u>Anlagepolitik</u>

Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt in Anleihen oder anderen zinstragenden Wertpapieren und Aktien des internationalen Kapitalmarktes. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite, schwerpunktmäßig durch laufendes Einkommen, die ergänzt wird durch Kapitalgewinne aus Aktienanlagen in wachstumsstarken Unternehmen.		Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt weltweit in unterschiedlichen Währungen unter anderem in Aktien-Renten und Geldmarktinstrumenten sowie in Instrumenten, die Bezug nehmen unter anderem auf Aktien, Renten, Zinsen oder Währungen. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Wertentwicklung aus der Kombination von traditionellen und alternativen Anlageformen.
<u>Verwaltungsgebühr</u>		<u>Verwaltungsgebühr</u>
Anteilklasse TL maximal 1,10% p.a.		Anteilklasse TL maximal 2,00% p.a.
<u>Anlageberater</u>		<u>Verwaltungsgesellschaft</u>
BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH Karlstraße 35 D-80333 München		BayernInvest Luxembourg S.A. 3, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg
<u>Performance Fee</u>		<u>Performance Fee</u>
keine		Die Verwaltungsgesellschaft erhält zusätzlich jährlich eine erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von bis zu 25% des Betrags, um den die Wertentwicklung der umlaufenden Anteile der Anteilklasse TL des Teilfondsvermögens die Wertentwicklung um 5% übersteigt (Hurdle Rate). Der Vermögenszuwachs ergibt sich aus der Differenz des um Mittelzu- und -abflüsse bereinigten Nettoanteilklassenvermögens der vorhergehenden Geschäftsjahresenden. Die Berechnung basiert auf dem High-Watermark-Prinzip. Die erfolgsbezogene Vergütung wird täglich berechnet und im Teilfondsvermögen der Anteilklasse TL zurückgestellt. Die am Ende des Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung ist nachträglich zum Ende des Geschäftsjahres zahlbar.
A = Ausschüttung		* neue Anteilklasse
T = Thesaurierung		
L = Ausgabeaufschlag		
NL = No Load (Vertriebsprovision)		
Inst = Anteilklasse vorbehalten für institutionelle Investoren		

Die jeweiligen Ausgabeaufschläge sowie etwaige Rücknahme- und Umtauschgebühren bleiben unverändert.

Die Fusionen erfolgen ohne Berechnung von Ausgabeaufschlägen.

Die Fusionen erfolgen gem. § 17a InvStG steuerneutral.

Die Ausgabe von Anteilen des **BayernInvest Balanced Stocks 60 Plus Fonds**, des **BayernInvest Vermögensverwaltungsfonds Aktien**, des **BayernInvest Balanced Stocks 15 Fonds**, des **BayernInvest Balanced Stocks 30 Fonds** und des **BayernInvest OptiMA Fonds** wird ab dem 07. September 2012 um 14:00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingestellt.

Die Rücknahme von Anteilen der Teilfonds **BayernInvest Balanced Stocks 60 Plus Fonds**, des **BayernInvest Vermögensverwaltungsfonds Aktien**, des **BayernInvest Balanced Stocks 15 Fonds**, des **BayernInvest Balanced Stocks 30 Fonds** und des **BayernInvest OptiMA Fonds** wird am 08. Oktober 2012 um 14:00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingestellt, so dass die Anleger bis zu diesem Zeitpunkt die Möglichkeit haben, ihre Anteile am Teilfonds kostenfrei zurückzugeben oder umzutauschen.

Die Tauschquoten werden am Tag der Fusion aufgrund der Nettovermögenswerte vom 12. Oktober 2012 festgesetzt. Laut dem Allgemeinen Teil des Verkaufsprospektes des BayernInvest werden Bruchteile von Anteilen mit 3 Nachkommastellen ausgegeben, so dass ein gerechtes Tauschverhältnis mit 6 Nachkommastellen gewährleistet ist.

Die Übertragung erfolgt kommissions- und abgabefrei. Die Kosten der Fusion werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Die im Umlauf befindlichen effektiven Stücke des BayernInvest Balanced Stocks 30 Fonds behalten ihre Gültigkeit. Neue Stücke werden nicht ausgegeben.

Der jeweilige aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen nebst Verwaltungsreglement ist kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den jeweiligen Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

Luxembourg, im September 2012

Der Verwaltungsrat