

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

Mitteilung an die Anteilhaber des BayernInvest Fonds

1. Fusion des Teilfonds

- **BayernInvest Pharma Global Fonds** (Klasse AL, ISIN: LU0088121875 und Klasse TNL, ISIN: LU0103546502) mit den gleichnamigen Anteilklassen des **DKB Pharma Fonds** zum 31. März 2011

2. und Änderung der Anlagepolitik des BayernInvest OptiMA Fonds

zum 31. März 2011.

Durch Beschluss des Verwaltungsrats der oben genannten Gesellschaft vom 28. Januar 2011 werden die oben angesprochenen Teilfonds fusioniert.

Der **DKB** ist ein Investmentfonds mit einer Umbrella Struktur, bestehend aus mehreren Teilfonds, der gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 aufgelegt wurde. Der **BayernInvest** ist ein Investmentfonds mit einer Umbrella Struktur, bestehend aus mehreren Teilfonds, der gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 aufgelegt wurde.

Aufgrund des geringen Teilfondsvolumens des **BayernInvest Pharma Global Fonds** und aus Gründen der Kosteneffizienz des Fonds ist es aus Sicht des Verwaltungsrates der Gesellschaft notwendig, den Teilfonds **BayernInvest Pharma Global Fonds** in den Teilfonds **DKB Pharma Fonds** zu fusionieren, da durch die Zusammenfassung eine effiziente Verwaltungstätigkeit gleichartiger Fondskonzepte ermöglicht wird.

BayernInvest Pharma Global Fonds	fusioniert in	DKB Pharma Fonds
Anteilklasse AL - ISIN: LU0088121875		Anteilklasse AL – ISIN: LU0102279501
Anteilklasse TNL - ISIN: LU0103546502		Anteilklasse TNL – ISIN: LU0117118041
<u>Anlagepolitik</u>		<u>Anlagepolitik</u>
Erträge und Kapitalgewinne aus Aktienanlagen zielt ab auf einen langfristigen attraktiven Wertzuwachs investiert zu mindestens 51% seines Wertes in Pharma- bzw. Gesundheits- oder Health-Care-Unternehmen aus der ganzen Welt investiert höchstens 10% in Anteilen anderer OGAW und OGA		Erträge und Kapitalgewinne aus Aktienanlagen zielt ab auf einen langfristigen attraktiven Wertzuwachs investiert zu mindestens 51% seines Wertes in Pharma- bzw. Gesundheits- oder Health-Care-Unternehmen aus der ganzen Welt investiert höchstens 10% in Anteilen anderer OGAW und OGA

<u>Verwaltungsgebühr</u>		<u>Verwaltungsgebühr</u>
Beide Anteilklassen maximal 1,40% p.a.		Anteilklasse TNL 1,40% p.a. (unverändert)

Der Anlageberater beider Teilfonds bleibt die BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH, deren Sitz sich in der Karlstraße 35, D-80333 München befindet.

Der Nettoinventarwert des fusionierten Fonds wird letztmalig am 31. März 2011 veröffentlicht.

Die Ausgabe von Anteilen des **BayernInvest Pharma Global Fonds** wird ab dem 28. Februar 2011 um 14:00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingestellt. Die Rücknahme von Anteilen des Teilfonds **BayernInvest Pharma Global Fonds** wird am 30. März 2011 um 14:00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingestellt, so dass Sie 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 31. März 2011 festgesetzt. Laut dem Allgemeinen Teil des Verkaufsprospektes des DKB und des BayernInvest werden Bruchteile von Anteilen mit 3 Nachkommastellen ausgegeben, so dass ein gerechtes Tauschverhältnis mit 6 Nachkommastellen gewährleistet ist.

Der Ausgabeaufschlag und die Vertriebsprovision sowie etwaige Rücknahme- und Umtauschgebühren bleiben unverändert.

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

Die Anlagepolitik **des BayernInvest OptiMA Fonds** wird dahingehend geändert, dass die Anlagestrategie abstellt auf die weltweiten Kapital- und Finanzmärkte, der Einsatz von derivaten Anlageinstrumenten ein Bestandteil der umgesetzten Anlagestrategie ist und die Beschränkung, nur höchstens 10% des Fondsvermögens in andere OGAW bzw. OGA anzulegen, entfällt. Die Änderung tritt zum 01. April 2011 in Kraft.

Der jeweilige aktuelle Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglements ist kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den jeweiligen Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

Luxembourg, 28. Januar 2011

Der Verwaltungsrat