



Kapitalmarktfonds

BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds

 **Bayern Invest**
Luxembourg

Der Fonds für Renditejäger

Das sind Sie

Sie haben einen Teil Ihres Vermögens bereits gut und sicher angelegt. Nun wollen Sie in Zeiten historischer Zinstiefs bei Staatsanleihen zusätzlich eine Anlageform, die Ihnen eine höhere Rendite in Aussicht stellt - und das bei einem überschaubaren Risiko. Ihnen schwebt ein mittel- bis langfristiger Anlagehorizont vor.

Der optimale Fonds für Sie:

der **BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds**. Das Besondere daran: Dieser Fonds besteht vorrangig aus Unternehmensanleihen in Euro. Ihr Vorteil: **Unternehmensanleihen bringen in der Regel eine höhere Verzinsung** als entsprechende Staatstitel ihres Landes. Sie ziehen anteilig Nutzen aus einer positiven Unternehmensentwicklung, dies aber mit einem deutlich geringeren Risiko als bei einer Direktanlage in Aktien. Also genau das Richtige, um Ihre solide Vermögensbasis optimal anzureichern.

Highlights

- Ausschließlich Anleihen
- Unternehmensanleihen bieten Renditevorteile
- Ausschließlich in Euro
- Hauptsächlich Anleihen bekannter Unternehmen solider Bonität aus EU-Ländern
- Attraktives Chance-/Risikoprofil

Strategie

Der **BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds** legt Ihr Fondsvermögen in auf Euro lautenden Anleihen von Unternehmen an, die ihren Sitz überwiegend in EU-Ländern haben oder schwerpunktmäßig dort tätig sind. Bei Bedarf kommen ergänzend Unternehmensanleihen aus den USA, anderen europäischen Ländern und Asien hinzu. Ebenfalls denkbar sind Anleihen von Finanzdienstleistern.

Darüber hinaus kann der Fonds in kleinerem Umfang auch Opportunitäten in den Sektoren hochverzinslicher Unternehmensanleihen zur Diversifikation und Steigerung der Rendite nutzen.

Investiert wird hauptsächlich in **solide, gut aufgestellte Großunternehmen**, aber auch in mittlere und wachstumsstarke Firmen, die positiv bewertet werden.

Das neue Fonds-konzept ist auf die nachhaltige Erzielung absolut positiver Erträge bei kontrolliertem Risiko ausgerichtet (sogenannter Total-Return-Ansatz). Dadurch unterscheidet sich der **BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds** deutlich von anderen Fondsprodukten in diesem Marktsegment. Dementsprechend orientiert sich der Fondsmanager bei der Titelauswahl nicht an einem Marktindex (Benchmark), er strebt vielmehr eine Ertragsentwicklung unter geringeren Schwankungen an. Entscheidend für die Anlageentscheidung des Fondsmanagers ist die Identifikation des jeweils attraktivsten Chance-/Risikoprofils: aufgelaufene Erträge/Gewinne werden möglichst gesichert, in schwierigen Marktphasen wird das Risiko reduziert.

Selbstverständlich prüft der Fondsmanager genau, in welche Unternehmen er investiert. Die **Bonität** muss grundsätzlich einem objektiv festgelegten Standard genügen (überwiegend „Investmentgrade“). Eine breite Streuung innerhalb des Fondsportfolios macht es

außerdem von Schwankungen einzelner Werte weitgehend unabhängig.

Ein entscheidendes Plus für Sie ist unser **aktives Fondsmanagement**. Das bedeutet: Während der gesamten Laufzeit Ihres Fonds beobachtet der Fondsmanager Märkte und Unternehmen, analysiert das konjunkturelle Umfeld, das Marktzinsniveau, relevante Ereignisse in den Unternehmen und vieles mehr. Daraufhin passt er die Zusammensetzung des Fonds immer wieder neu an die aktuelle Marktsituation an, um für Sie das bestmögliche Chance-/ Risikoprofil zu erzielen.

Rating für die Bonität von Anleiheschuldnern

Anlagebereich (Investmentgrade)	Moody's	Standard & Poor's
Beste Qualität	Aaa	AAA
	Aa1	AA+
Hohe Qualität	Aa2	AA
	Aa3	AA-
	A1	A+
Gute Qualität	A2	A
	A3	A-
	Baa1	BBB+
Mittlere Qualität	Baa2	BBB
	Baa3	BBB-

Ziel dieser Anlagestrategie ist es, die Renditevorteile von Unternehmensanleihen zu nutzen und so mittel- bis langfristig Ihre Erträge bei gleichzeitig kontrolliertem Risiko zu erhöhen.

Erfahren Sie mehr über den BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds von Ihrem Anlageberater.

Die aktuelle Zusammensetzung und Wertentwicklung sehen Sie im Internet unter www.bayerninvest.lu.

Chancen

- Höhere Verzinsung als bei vergleichbaren Staatsanleihen
- Überschaubares Zins-, Liquiditäts- und Kursrisiko durch breite Streuung
- Geringere Renditeschwankungen als rein indexorientierte Fonds

Risiken

- Schwankungen der Bonität der Emittenten möglich
- Änderungen der Kapitalmarktzinsen wirken sich auf die Wertentwicklung des Fonds aus.
- Historische Kursentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf künftige Entwicklungen zu.

Eckwerte

Anteilklasse: (*)	AL	TL	TNL	InstAL							
Ausgabeaufschlag:	Max. 3%	Max. 3%	entfällt	Max. 2% (einmalig)							
Vertriebsprovision:	entfällt	entfällt	0,30% p.a.	entfällt							
Portfoliwährung:	Euro	Euro	Euro	Euro							
Ertragsverwendung:	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung							
Verwaltungsgebühr:	Max. 0,85% p.a.	Max. 0,85% p.a.	Max. 0,85% p.a.	Max. 0,45% p.a.							
WKN:	934 217	200 435	934 218	200439							
ISIN:	LU0110699088	LU0162077563	LU0110699914	LU0162078025							
Preisermittlung:	täglich	täglich	täglich	täglich							
Fondsmanager/ Anlageberater:	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München Luxemburg, Deutschland, Ungarn, Bulgarien										
Vertriebsländer	geringer		höher								
Risiko (SRRI):	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table>				1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7					
Anlagehorizont:	☺ ☺ ☺ ☺ (mittel- bis langfristig)										

Kompartiment des BayernInvest, eines richtlinienkonformen Investmentfonds Luxemburger Rechts.

(*)

A = Ausschüttung, T = Thesaurierung, Inst = für institutionelle Anleger
L = Load (Ausgabeaufschlag), NL = No Load (Vertriebsprovision),

Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbematerial, welches ausschließlich zu Informationszwecken dient. Auf Basis der gemachten Angaben kann keine Aussage über die künftige Entwicklung der Fonds getroffen werden. Die Angaben über die Performance wurden unter Anwendung der größtmöglichen Sorgfalt in der BayernInvest Luxembourg S.A. erstellt, ohne dass eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit übernommen wird. Hinsichtlich weiterer Angaben wird auf die Verkaufsprospekte verwiesen, die unter www.bayerninvest.lu abgerufen werden können. Zeichnungen können nur aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des Verwaltungsreglements erfolgen, welche unter www.bayerninvest.lu sowie bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei jeder Zahlstelle erhältlich sind.

Ihr Ansprechpartner:

BayernInvest Luxembourg S.A.
6 B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Tel +352 28 26 24 0
Fax +352 28 26 24 99
info@bayerninvest.lu
www.bayerninvest.lu