



BANTLEON RETURN (PA)
Boden bilden
 Erträge beständig optimieren

ISIN: LU0430091412
 Anteilsklasse: PA (ausschüttend)
 Ø Portfoliorating: »AAA«
 Anteilswert: EUR 102,56
 Zwischengewinn: EUR 0,33

Anlagemanager

BANTLEON ist seit 1991 einer der erfolgreichsten Spezialisten für sicherheitsorientierte Kapitalanlagen. Die BANTLEON Fonds gehören regelmässig zu den Besten ihrer Klasse und zählen auch für viele institutionelle Investoren zu den Basisinvestments. Insgesamt werden in Publikums- und Spezialfonds mehr als 8 Mrd. EUR bewirtschaftet.

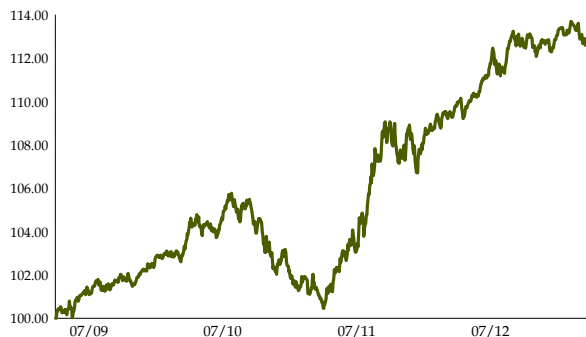


Managementmethode

BANTLEON RETURN ist ein sicherheitsorientierter Anleihenfonds mit dem Ziel attraktiver Zinserträge und zusätzlicher Kursgewinne. 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. 2 bis 6 Jahren, Bewirtschaftung der Zinskurve, Management der Sektor- und Anleihenallokation auf der Basis sehr guter bis guter Bonität, zeitweise Beimischung von inflationsindexierten Anleihen. Das Anlagemanagement investiert insbesondere in Staatsanleihen und Anleihen, die von öffentlichen oder ähnlichen Einrichtungen aus der Eurozone begeben oder garantiert werden sowie in Pfandbriefe und vergleichbar sichere Anleihen aus der Eurozone. Fremdwährungsrisiken werden nicht eingegangen. Der Einsatz von Derivaten ist limitiert und dient zur Steuerung der Portfoliolaufzeit. So können ausschliesslich standardisierte Terminkontrakte gekauft und verkauft werden, die sich auf Zinssätze oder Anleihen beziehen.

Performance in Fondswährung

Wertentwicklung seit Auflegung

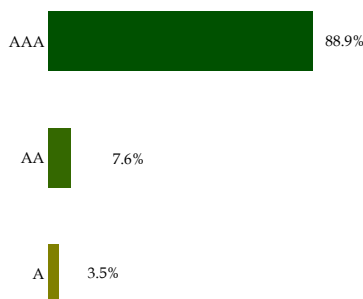


	Anteilsklasse P (Privatkunden)	Anteilsklasse I (Inst. Anleger)
Lfd. Jahr (nicht annualisiert)	-1,26 %	-1,23 %
1 Jahr	2,38 %	2,80 %
3 Jahre	9,69 % (3,12 % p. a.)	11,07 % (3,55 % p. a.)
5 Jahre	n.v.	24,79 % (4,52 % p. a.)
Seit Auflegung	12,09 % (3,23 % p. a.)	79,45 % (4,75 % p. a.)

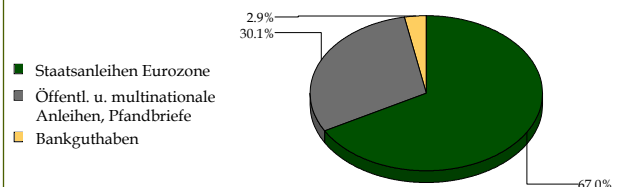
Die P-Anteile wurden am 1. Juli 2009, I-Anteile am 26. Juni 2000 aufgelegt. Zu Vergleichszwecken wird die Performance der I-Anteile zusätzlich ausgewiesen.

Zusammensetzung des Anleihenbestandes

Anleihen nach Rating



Anleihen nach Schuldnerkategorie





BANTLEON RETURN (PA)
Boden bilden
 Erträge beständig optimieren

ISIN: LU0430091412
 Anteilsklasse: PA (ausschüttend)
 Ø Portfoliorating: »AAA«
 Anteilswert: EUR 102,56
 Zwischengewinn: EUR 0,33

Anlegerprofil

Der Fonds BANTLEON RETURN (PA) richtet sich an risikobewusste Anleger. Die Teilnahme an der Kursentwicklung an den Anleihenmärkten bietet gemeinsam mit dem professionellen Fondsmanagement gute Ertragschancen. Dennoch sollte der Anleger bereit sein, Kursrückgänge aufgrund von nachhaltigen Renditeanstiegen oder einzelnen Bonitätsverschlechterungen in Kauf zu nehmen. Der Fonds sollte nicht erworben werden, falls der Anleger eine kurzfristige Kapitalanlage wünscht und mässige Wertschwankungen nicht akzeptiert.

Chancen und Risiken des Anlegers

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none"> - Kursgewinne durch mögliche steigende Kurse am Anleihenmarkt - Professionelles Anlagemanagement schöpft das Ertragspotential eines Anleihenportfolios optimal aus - Breite Streuung in viele Einzelwerte innerhalb des Fonds - Ausschliesslich Anleihen mit hoher Schuldnerqualität - Unabhängiges Risikomanagement - Niedrige Korrelation zu den Aktienmärkten 	<ul style="list-style-type: none"> - Der Kurswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat - Der Fonds unterliegt Kursschwankungen - Allgemeines Marktpreis- und Ertragsrisiko - Bonitätsrisiko der Emittenten

Risikoprofil

Der Fonds BANTLEON RETURN (PA) ist ein Euro-Anleihenfonds, der sich zur mittel- bis langfristigen Anlage eignet. Die Einteilung in einen synthetischen Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) mit sieben Klassen dient den Anlegern als zusätzliche Orientierungshilfe bei der Bewertung der Risiken. Die Risikoklasse 1 steht für das geringste Risiko und die Risikoklasse 7 für das vergleichsweise höchste Risiko.

Der Fonds BANTLEON RETURN (PA) fällt in die Risikoklasse 3

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.



BANTLEON RETURN (PA)
Boden bilden
 Erträge beständig optimieren

ISIN: LU0430091412
 Anteilsklasse: PA (ausschüttend)
 Ø Portfoliorating: »AAA«
 Anteilswert: EUR 102,56
 Zwischengewinn: EUR 0,33

Stammdaten

Anlageziel	Ertragspotential der Laufzeiten 1-10 Jahre optimal ausschöpfen
Anlageschwerpunkt	Öffentliche Schuldner der Eurozone, insbesondere Staatsanleihen, Anleihen der öffentlichen Hand und Pfandbriefe. Alle Anlagen müssen auf Euro lauten.
Zulässige Bandbreite der Modified Duration	2 % bis 6 %
Auflegung	1. Juli 2009
Geschäftsjahr	1. Dezember - 30. November
Ausschüttung	halbjährlich
Ausgabeaufschlag	2,5 %. Hiervon erhält der Vertriebspartner bis zu 100 %.
Pauschale Verwaltungskommission	0,70 % p. a. Hiervon erhält der Vertriebspartner bis zu 60 %.
Depotbank	UBS (Luxembourg) S. A.

Kennzahlen

Ø Restlaufzeit der im Fonds enthaltenen Wertpapiere	4,51 Jahre
Ø Rendite	0,90 %
Duration des Fondsvermögens	3,45 Jahre
Ø Duration 12 Monate	3,89 Jahre
Modified Duration des Fondsvermögens	3,41 %
Volatilität 1 Jahr / 3 Jahre	2,10 % p. a./2,92 % p. a.
Gesamtkostenquote (TER) Geschäftsjahr 2012	0,75 % p. a.

Erläuterungen und Disclaimer

- Die Performanceberechnung erfolgt auf Basis der täglichen Anteilspreise und der Wiederanlage von Ausschüttung (BVI-Methode). Sämtliche Kosten des Fonds mit Ausnahme des Ausgabeaufschlages sind berücksichtigt. Die historische Wertentwicklung ermöglicht keine Prognose für die Zukunft.
 - Quelle für das durchschnittliche Portfoliorating (sofern angegeben) ist Bloomberg-Composite.
 - Sofern erforderlich, werden fehlende historische Anteilswerte durch Modelldaten ersetzt.
 - Sämtliche Angaben wurden mit grösster Sorgfalt erstellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für allfällige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen, ist ausgeschlossen.
 - Fondsreport erstellt von der BANTLEON BANK AG im Auftrag der BANTLEON INVEST S.A.
- Zusätzliche Hinweise für Schweizer Anleger: Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und durch die CSSF reguliert. Der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement für die Schweiz, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter in der Schweiz, BANTLEON BANK AG, Bahnhofstrasse 2, CH-6300 Zug kostenlos bezogen werden. Zahlstellen sind UBS AG, Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel und Bahnhofstrasse 45, 8098 Zürich und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz.

Adressen

BANTLEON BANK AG
 Bahnhofstrasse 2
 CH - 6300 Zug
 anlagemanagement@bantleon.com

BANTLEON AG
 Karl-Wiechert-Allee 1 A
 D - 30625 Hannover
 kundenbetreuung@bantleon.com

BANTLEON INVEST S.A.
 33A, avenue J. F. Kennedy
 L - 1855 Luxembourg
 fondsverwaltung@bantleon.com

www.bantleon.com