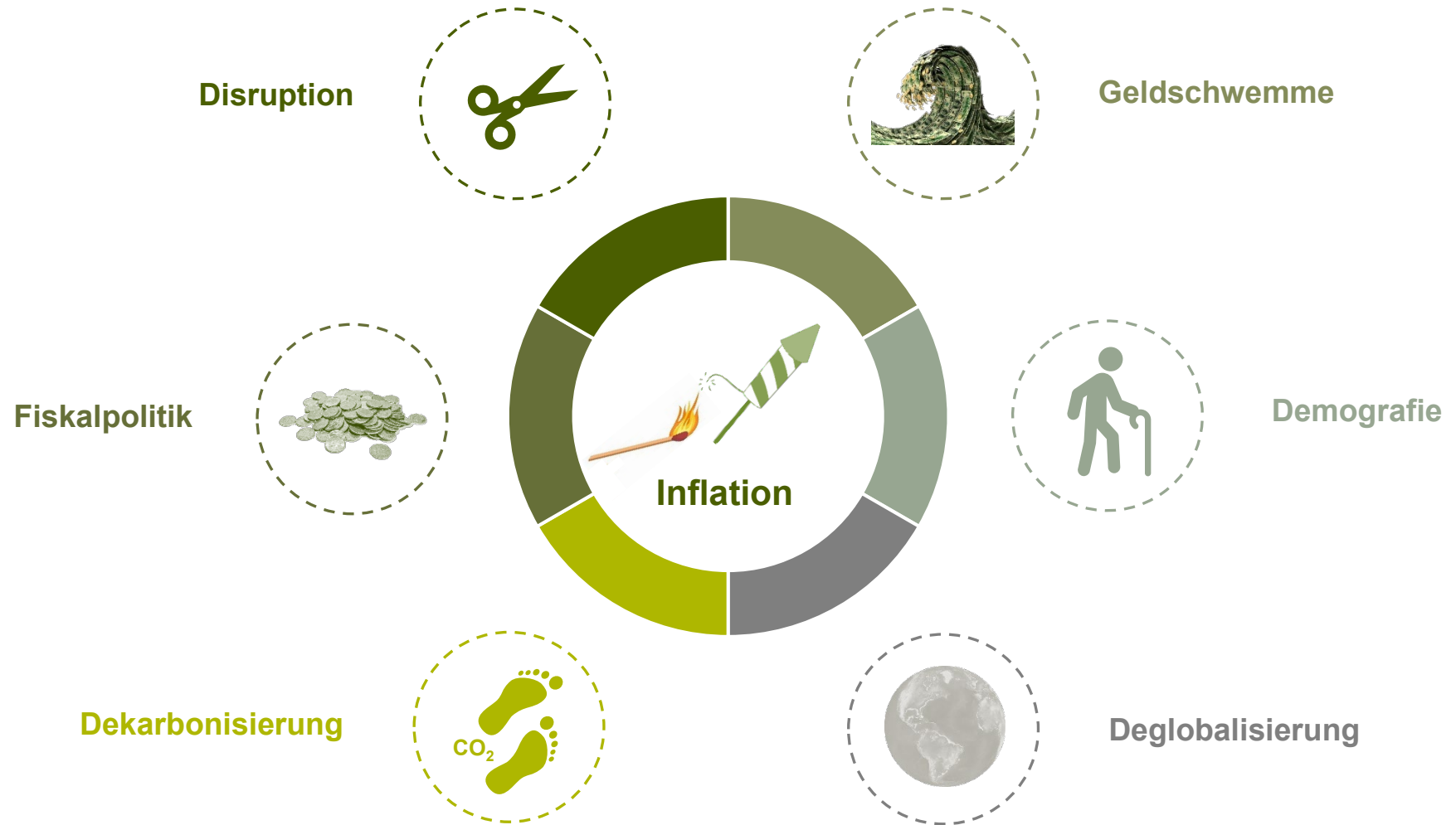




Zeitenwende in der Asset Allocation – das Ende von »einfach«



Die Inflation ist quicklebendig

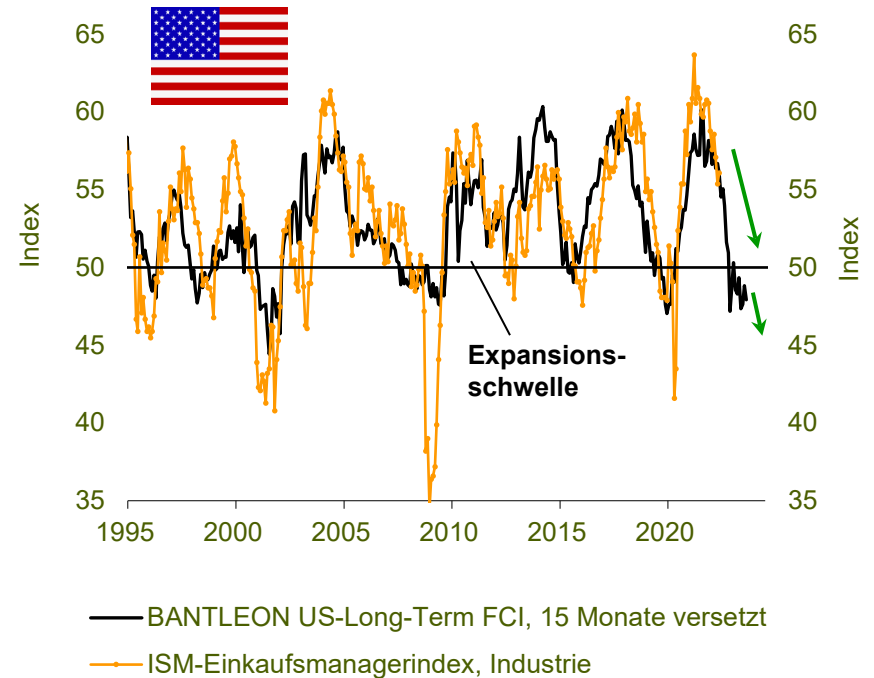


Ein perfekter Sturm braut sich zusammen

Die Party ist vorbei



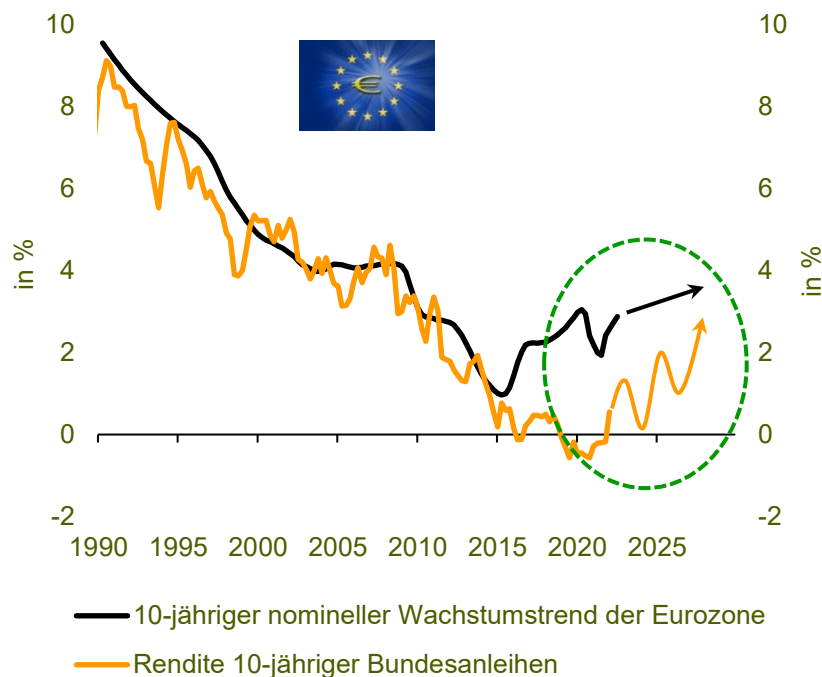
Hohe Rezessionsrisiken in den USA



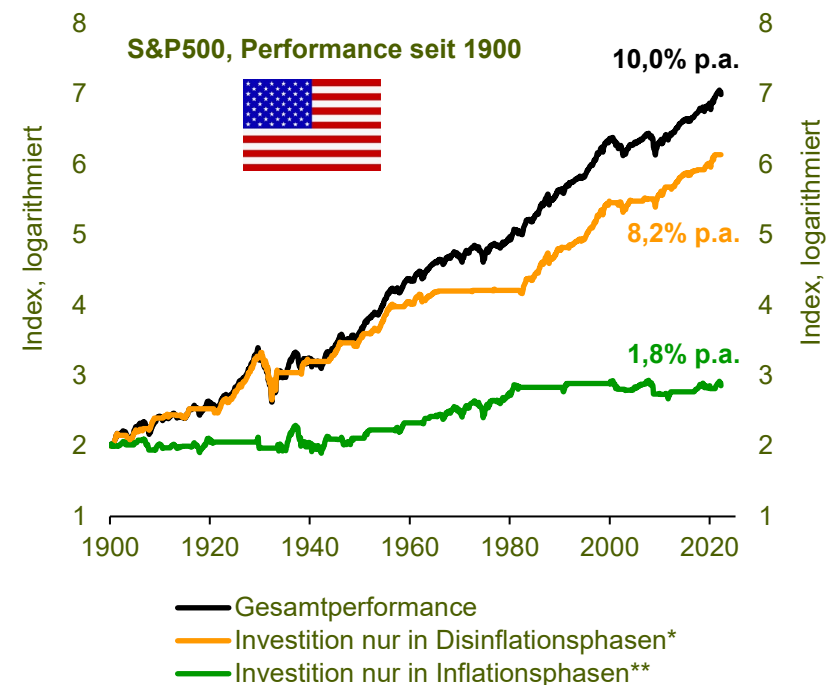


Den Märkten steht das Schlimmste noch bevor

Bund-Rendite steigt auf 4%+x%



Inflation ist schlecht für Aktien



Quellen: Bloomberg, BANTLEON

* Aktuelle Inflation < 10-Jahres-Durchschnitt;

** Aktuelle Inflation > 10-Jahres-Durchschnitt

Ausgewählte Lösungen: Überblick



BANTLEON YIELD PLUS

IA: LU0973990855
PA: LU0261193329

- Ausgewogener Euro Aggregate Fonds
- Aktive Steuerung aller relevanter Ertragsbausteine
- Aktiver Einsatz von Inflation-Linkern für inflationäre Phasen
- Das Plus: Smart Credit für Diversifikation und Zusatzertrag
- **Morningstar: 5 Sterne¹**



BANTLEON CHANGING WORLD

IA: LU1808872706
PA: LU1808872961

- Flexibler, thematischer, nachhaltiger Mischfonds mit bis zu 65% Aktien
- Fokus auf die entscheidenden Zukunftsthemen, u.a. Erneuerbare Energien, digitale Disruptoren und Infrastruktur
- Bewährte Konjunktursteuerung und Bottom-Up-Einzeltitelselektion
- Konsequenter Fokus auf Nachhaltigkeit
- **Morningstar: 5 Sterne²**



BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE

IA: LU1989515447
PA: LU1989515793

- Moderner Infrastruktur-Aktienfonds
- Substanzstarke Unternehmen mit monopolistischen Geschäftsmodellen
- Globaler Fokus mit Schwerpunkt Europa
- Konsequenter Fokus auf Nachhaltigkeit
- Stabilität, Diversifikation und attraktive Ausschüttungen
- Morningstar: Keine Bewertung



Fazit: Die Probleme sind gewaltig – aber nicht unlösbar!



- Inflation bleibt dauerhaft hoch
- Staatsschulden explodieren
- Wirtschaftswachstum wird schwächer und volatiler

- Nachhaltig steigende Zinsen
- Stagnierende Aktienmärkte
- Steigende Rohstoffpreise

- Aktive Auswahl von Investmentthemen
- Aktive Titelselektion mit Value-Fokus
- Aktives Risikomanagement

Zeitenwende in der Asset Allocation

Anhang



BANTLEON YIELD PLUS



Total Return aus Anleihen

Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger

Fondsbeschreibung		Stammdaten	
Anlageziel	3M-EURIBOR + 2,00% p.a. über 36 Monate rollierend	ISIN	Anteilsklasse »IA«: LU0973990855 Anteilsklasse »IT«: LU0973993016 Anteilsklasse »PA«: LU0973995813
Managementmethode	Fundamental orientierte Immunisierungsstrategie mit Smart Credit	Portfoliorating	Aktuell »A-«
Anlageschwerpunkt	Globale Unternehmensanleihen und globale Staatsanleihen sowie Quasi-Staatsanleihen und vergleichbare Emittenten. Covered Bonds von Emittenten mit Sitz in einem OECD-Staat.	Ausschüttung	Anteilsklassen »IA« und »PA«: jährlich Anteilsklasse »IT«: thesaurierend
Durationsbandbreite (modified)	i.d.R. 2% bis 7%	Verwaltungskosten	Anteilsklasse »IA«/»IT«: 0,40% p.a. (0,30% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,10% p.a. Kostenpauschale) Anteilsklasse »PA«: 0,80% p.a. (0,70% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,10% p.a. Kostenpauschale)
		Ausgabeaufschlag	Je Fonds der Anteilsklasse »P«: max. 2,50%
		Auflegung	Anteilsklassen »IA« und »PA«: 15. Januar 2014 Anteilsklasse »IT«: 25. Juni 2014
		Fondswährung	EUR
		Verwahrstelle	UBS Europe SE, Luxembourg Branch

BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE



Das Substanzinvestment für den Strukturwandel

Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger

Fondsbeschreibung		Stammdaten	
Anlageziel	Anlageziel ist ein langfristiger Mehrertrag gegenüber dem europäischen Aktienmarkt. Anlagestrategie und -horizont zielen darauf ab, losgelöst von kurzfristigen Markterwartungen werthaltig und dividendenorientiert zu investieren.	ISIN	Anteilsklasse »IA«: LU1989515447 Anteilsklasse »PA«: LU1989515793
Managementmethode	Qualitativ: Tiefgehende Analyse des globalen Infrastruktur-Themenuniversums und detaillierte Unternehmensanalyse	Ausschüttung	Anteilsklassen »IA« und »PA«: jährlich
Anlageschwerpunkt	Globale Basis-Infrastruktur, Schwerpunkt Europa	Verwaltungskosten	Anteilsklasse »IA«: 0,95% p.a. (0,80% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,15% p.a. Kostenpauschale) Anteilsklasse »PA«: 1,50% p.a. (1,35% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,15% p.a. Kostenpauschale)
Vergleichsindex	Keine Indexorientierung. Langfristig wird ein Mehrertrag gegenüber dem »Eurostoxx50 Net Return EUR« angestrebt.	Ausgabeaufschlag	Je Fonds der Anteilsklasse »P«: max. 5,00%
Währungsabsicherung	Flexible Währungsabsicherung	Auflegung	Anteilsklassen »IA« und »PA«: 20. Juni 2019
		Fondswährung	EUR
		Verwahrstelle	UBS Europe SE, Luxembourg Branch

BANTLEON CHANGING WORLD



Der nachhaltige Fonds für die entscheidenden Zukunftsthemen

Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger

Fondsbeschreibung		Stammdaten	
Anlageziel	Ein hoher Wertzuwachs aus der Anlage in Aktien und Anleihen mit Fokus auf die entscheidenden Zukunftsthemen.	ISIN	Anteilsklasse »IA«: LU1808872706; »IT«: LU1808872615 Anteilsklasse »PA«: LU1808872961; »PT«: LU1808872888
Managementmethode	Flexible Steuerung der Allokation zwischen Aktien, Anleihen und Edelmetallen. Sorgfältige Einzeltitelauswahl durch detaillierte fundamentale Analyse.	Ausschüttung	Anteilsklassen »IA« und »PA«: jährlich Anteilsklassen »IT« und »PT«: thesaurierend
Anlageschwerpunkt	BANTLEON CHANGING WORLD bewirtschaftet die entscheidenden Zukunftsthemen und bietet die Möglichkeit, den demografischen und digitalen Wandel aktiv und nachhaltig zu begleiten.	Verwaltungs-kosten	Anteilsklasse »IA«/»IT«: 0,90% p.a. (0,75% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,15% p.a. Kostenpauschale) Anteilsklasse »PA«/»PT«: 1,50% p.a. (1,35% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,15% p.a. Kostenpauschale)
Vergleichsindex	Keine Indexorientierung	Ausgabe-aufschlag	Je Fonds der Anteilsklassen »P«: max. 4,00%
		Auflegung	Anteilsklassen »IA« und »IT«: 3. August 2018 Anteilsklassen »PA« und »PT«: 3. August 2018
		Fondswährung	EUR
		KVG	BANTLEON Invest GmbH
		Verwahrstelle	UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Disclaimer

Erläuterungen und Disclaimer

Das vorliegende Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anlageinstrumenten (einschließlich Fonds) dar. Die gegebenen Informationen können und sollen eine individuelle Beratung durch hierfür qualifizierte Personen nicht ersetzen. Alle Aussagen entsprechen den aktuellen Erkenntnissen von BANTLEON und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Etwaige Analysen und Meinungen stützen sich auf Berichte und Auswertungen öffentlich zugänglicher Quellen. Obwohl BANTLEON der Auffassung ist, dass die Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen und das Dokument mit größter Sorgfalt erstellt worden ist, kann für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Informationen keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben, wird ausgeschlossen. Die Weitergabe, Verbreitung oder Vervielfältigung des vorliegenden Dokuments – auch von Auszügen – ist ohne vorherige Zustimmung der BANTLEON Invest GmbH bzw. BANTLEON AG nicht gestattet.

Die vollständigen Angaben zu den »BANTLEON Publikumsfonds« sind dem aktuellen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen (»KIID«) sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für einen Kauf von Fondsanteilen dar. Sie können kostenlos unter www.bantleon.com abgerufen oder in schriftlicher Form bei der BANTLEON Invest GmbH, Aegidientorplatz 2a, D-30159 Hannover (Kapitalverwaltungsgesellschaft in Deutschland), der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (Kontakt- und Informationsstelle in Österreich), der BANTLEON AG, Claridenstrasse 35, CH-8002 Zürich (Vertreter in der Schweiz) und bei der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich (Zahlstelle in der Schweiz) angefordert werden.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Basis der täglichen Anteilspreise und der Wiederanlage der Ausschüttung (BVI-Methode). Sämtliche Kosten innerhalb des Fonds, mit Ausnahme des Ausgabeaufschlages, sind berücksichtigt. Im Zusammenhang mit dem Erwerb der Fondsanteile können zusätzliche Kosten entstehen wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte, die in der Darstellung nicht berücksichtigt wurden und sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken können. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die ausgegebenen Fondsanteile der »BANTLEON Publikumsfonds« dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Insbesondere dürfen die Fondsanteile weder an Personen innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern, von in den USA ansässigen Personen oder von anderen Personen, die nach den in den USA geltenden Vorschriften als »US-Person« gelten, zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Sämtliche Angaben wurden mit höchster Sorgfalt erstellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für etwaige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen, ist ausgeschlossen.

Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass BANTLEON sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der Nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung der Fonds BANTLEON SELECT GREEN BONDS, BANTLEON CHANGING WORLD und BANTLEON SELECT INFRASTRUCTURE finden Sie unter www.bantleon.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.