

Bereit. Für eine Welt im Wandel.

BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS

Der Fonds für Nachranganleihen von hochqualitativen
Industrieunternehmen



Hohe Rendite – starke Bonität



BANTLEON
Institutional Investing

Eine hochattraktive Nische des Anleihenmarktes

Sie wollen Ihre Erträge maximieren, ohne das Investment-Grade-Universum zu verlassen?
Dann haben wir eine Lösung für Sie: **BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS**

Was sind Corporate Hybrids?

Corporate Hybrids sind Nachranganleihen von Industrieunternehmen. Nachrangig bedeutet, dass sie im Fall einer Insolvenz des Schuldners erst nach den erstrangigen Anleihen bedient werden. Als Entschädigung bieten sie deutlich höhere Renditen.

Der Clou: Corporate Hybrids werden in der Regel von Unternehmen begeben, die von Ratingagenturen als sicher eingestuft werden und die oft in den bekannten Aktienindizes vertreten sind. Damit ist das Ausfallrisiko minimal, der Renditeaufschlag jedoch substanziell. Die Historie spricht für sich: Bislang ist noch kein einziger Corporate Hybrid von sicheren Unternehmen ausgefallen.

Die Anleihsensegmente im Vergleich

Corporate Hybrids bieten deutlich höhere Renditen als herkömmliche Anleihsensegmente. Selbst beim Vergleich mit High-Yield-Anleihen schneiden sie gut ab, obwohl die Bonität deutlich besser ist.



Stand: 31. Dezember 2023

Die Probe aufs Exempel

Selber Emittent, gleiches Ausfallrisiko – und trotzdem mehr Rendite

— EnBW Erstrangige Anleihe

Emittent	EnBW
Währung	EUR
Modified Duration	2,27%
Rating	BBB1
Rendite	2,93%

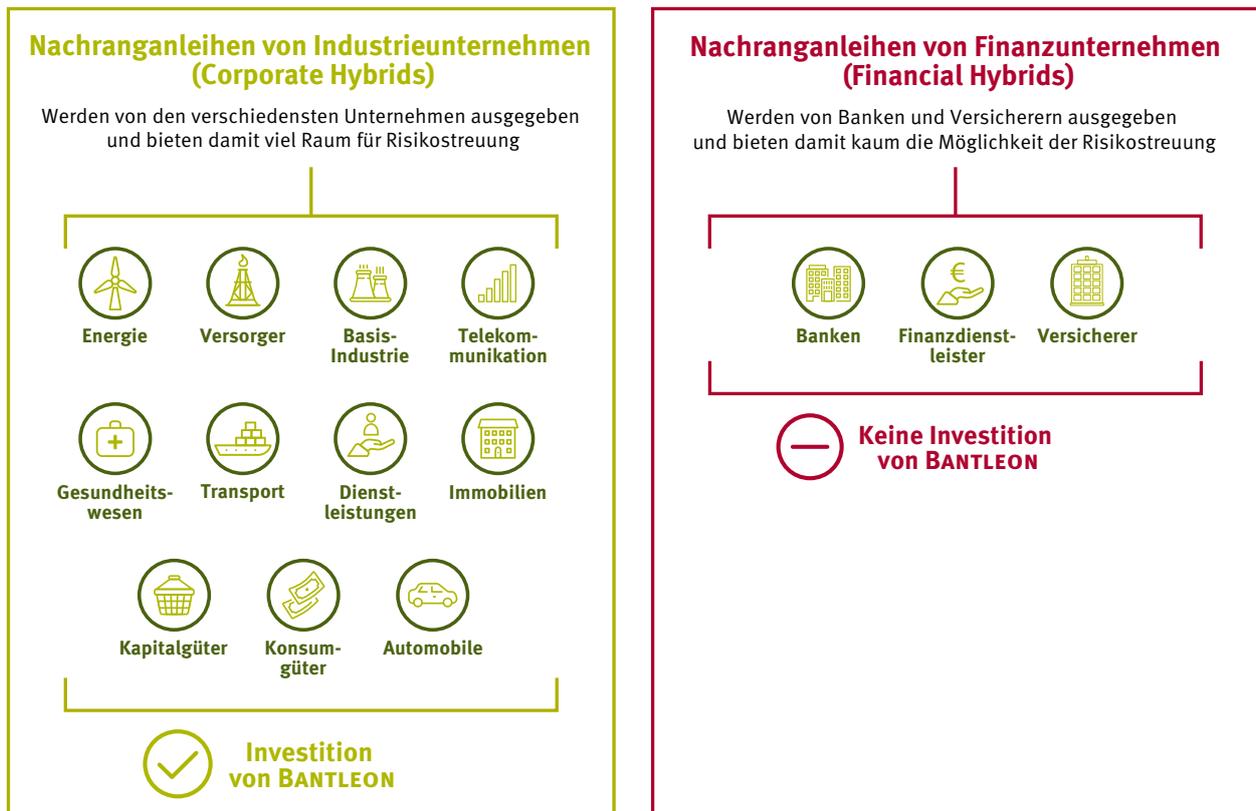
— EnBW Nachrangianleihe

Emittent	EnBW
Währung	EUR
Modified Duration	2,09%
Rating	BBB3
Rendite	4,93%

Stand: 31. Dezember 2023 | Bildquelle: Unternehmenswebsite

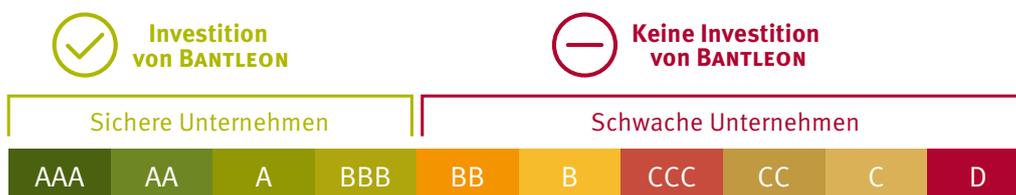
Weniger Risiken durch Ausschluss bestimmter Sektoren ...

BANTLEON investiert ausschließlich in Nachranganleihen von Industrieunternehmen und meidet konsequent jene von Finanzinstituten und Versicherern. Dafür gibt es zwei gute Gründe: Zum einen sind Nachranganleihen von Finanzinstituten mit besonderen regulatorischen Risiken behaftet. So können Finanzinstitute gezwungen werden, Nachranganleihen zur Stärkung der Kernkapitalquote abzuschreiben. Dieses Risiko will BANTLEON nicht tragen. Zum anderen bieten Anleihen von Industrieunternehmen deutlich mehr Möglichkeiten, Risiken über unterschiedliche Sektoren möglichst breit zu streuen. So lassen sich attraktive Erträge erwirtschaften, während gleichzeitig das Kapital der Anleger bestmöglich geschützt wird.



... sowie durch Fokus auf starke Bonität

BANTLEON investiert ausschließlich in Nachranganleihen von soliden Unternehmen (Investment Grade), die von den Ratingagenturen als sicher eingestuft werden. Nachranganleihen von Unternehmen mit niedriger Kreditwürdigkeit werden konsequent ausgeschlossen. Ratingagenturen stufen die Kreditwürdigkeit von Unternehmen in verschiedene Ratingkategorien ein, wobei die Skala grundsätzlich in sichere und schwache Unternehmen unterteilt wird.



Vertrauen Sie dem Spezialisten für Anleihen

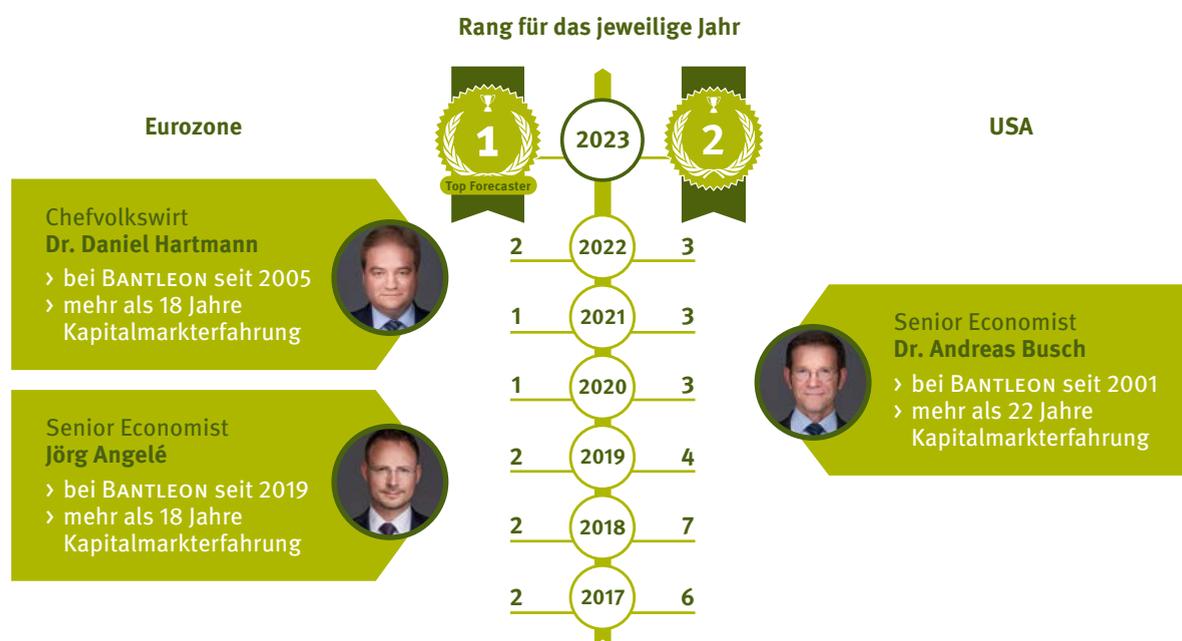
Das Anleihenmanagement liegt BANTLEON in den Genen, hat das Unternehmen doch mehr als 30 Jahre Erfahrung in diesem Bereich. Das Portfolio-Management-Team von BANTLEON setzt im Auswahlprozess der Anleihen auf eine detaillierte Unternehmensanalyse, die sich in all diesen Jahren bewährt hat. Nicht nur die Unternehmen werden genau überprüft, sondern auch die einzelnen Anleihenbedingungen gründlich analysiert. Dadurch können verdeckte Risiken identifiziert werden.

Doch auch die beste Anleiheauswahl hilft nur wenig, wenn die konjunkturellen Rahmenbedingungen nicht stimmen. Daher werden die Anleihenexperten von den mehrfach ausgezeichneten »BANTLEON Konjunktur-analysten« unterstützt. Dadurch können einzelne Wirtschaftssektoren je nach konjunktureller Lage über- oder untergewichtet werden, um mögliche Verluste der Anleger bestmöglich zu vermeiden.

Mit den Prognosen der Besten

Weltweit führend in Konjunkturprognosen

Das volkswirtschaftliche Team von BANTLEON steht weltweit unangefochten an der Spitze – und das konstant seit 2011.



Grundlage des Rankings sind an Bloomberg übermittelte Prognosen diverser Wirtschaftsindikatoren jeweils in den letzten acht Quartalen.

Zeit zu machen!

BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS erzielt möglichst hohe Renditen aus Unternehmensanleihen – bei moderatem Risiko. Damit ist der Publikumsfonds eine gute Alternative zu High-Yield-Anleihenfonds, die in Anleihen mit deutlich höherem Ausfallrisiko investieren. Wegen des besonders attraktiven Risiko-Ertrags-Profiles werden Corporate Hybrids auch als Sweet Spot am Anleihenmarkt bezeichnet.

Zeit für ein Gespräch mit Ihrem Finanzberater.



Stammdaten

Name	BANTLEON SELECT CORPORATE HYBRIDS
Auflegung	Anteilsklasse »PA«: 9. Oktober 2019 Anteilsklasse »RA«: 15. Mai 2023
ISIN	Anteilsklasse »PA«: LU2038755174 Anteilsklasse »RA«: LU2038755687
Währungsrisiken	werden abgesichert
Währung	EUR
Ausschüttung	Anteilsklasse »PA«: Jährlich Anteilsklasse »RA«: Jährlich
Ausgabeaufschlag	max. 2,50%
Verwaltungskosten	Anteilsklasse »PA«: 0,90% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,17% p.a. Kostenpauschale Anteilsklasse »RA«: 0,45% p.a. Verwaltungsvergütung + 0,17% p.a. Kostenpauschale
ESG-Klassifizierung	Artikel 8

Bereit. Für eine Welt im Wandel.

Kontakt für Vertriebspartner:

BANTLEON GmbH

An der Börse 7

30159 Hannover

Telefon: +49 511 288 798 44

Türkenstraße 7

80333 München

Telefon: +49 89 262 075 3 44

service@bantleon.com

Über BANTLEON

Wir sind ein Spezialist für konjunkturbasiertes Asset Management mit Fokus auf Kapitalerhalt in Kombination mit attraktiven Erträgen sowie Anbieter erstklassiger Master-KVG-Dienstleistungen. Hinter den Anlagestrategien steht ein Team aus erfahrenen Portfoliomanagern und quantitativen Analysten sowie einigen der weltweit besten Konjunkturanalysten. Mit mehr als 140 Mitarbeitern an den Standorten in Deutschland und der Schweiz verwaltet BANTLEON rund 24 Mrd. Euro in Publikums- und Spezialfonds (AuM). Das insgesamt betreute Vermögen (AuA) beträgt rund 41 Mrd. Euro. Zu unseren Kunden zählen Versicherungen, Industrieunternehmen, Altersvorsorgeeinrichtungen, Banken, Sparkassen, Family Offices und zahlreiche Vertriebspartner aus dem deutschsprachigen Raum, Italien und Spanien.

Rechtlicher Hinweis

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.

Die vollständigen Angaben zu den »BANTLEON Publikumsfonds« sind dem aktuellen Verkaufsprospekt, dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für einen Kauf von Fondsanteilen dar. Sie können in deutscher und englischer Sprache kostenlos unter www.bantleon.com abgerufen oder in schriftlicher Form bei der BANTLEON Invest AG, An der Börse 7, 30159 Hannover (Kapitalverwaltungsgesellschaft in Deutschland), der BANTLEON GmbH, An der Börse 7, 30159 Hannover, der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien (Kontakt- und Informationsstelle in Österreich), der BANTLEON AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zürich (Vertreter in der Schweiz) und bei der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich (Zahlstelle in der Schweiz) angefordert werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der Rechtsdurchsetzung erhalten Sie in deutscher und englischer Sprache auf <https://www.bantleon.com/rechtliche-hinweise> bzw. <https://www.bantleon.com/en/general-information>. BANTLEON kann den Vertrieb der »BANTLEON Publikumsfonds« in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union jederzeit widerrufen.

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.

Gut zu wissen

Wir setzen bei der Herstellung unserer Drucksachen auf 100% Recyclingpapier (chlorfrei gebleicht und FSC-zertifiziert), das mit Bio-Farben bedruckt wird. Sofern wir CO₂-Emissionen nicht vermeiden können, gleichen wir sie durch Investitionen in Klimaschutzprojekte aus.