

# VEREINFACHTER PROSPEKT

gültig ab 31.03.2011

für den

## HYPO CORPORATE BOND FUND

**Miteigentumsfonds gem. § 20 InvFG**

Ausschütter: ISIN AT0000701180

Thesaurierer: ISIN AT0000701198

der

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

Wipplingerstraße 1/4. OG

1010 Wien

## HYPO CORPORATE BOND FUND

Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetz. ISIN: AT0000701180 (A) AT0000701198 (T).

Der Kapitalanlagefonds wurde von der Finanzmarktaufsicht entsprechend der Bestimmungen des österreichischen Investmentfondsgesetzes genehmigt.

### 1. KURZDARSTELLUNG DES KAPITALANLAGEFONDS

#### 1.1. Datum der Gründung des Fonds

Der Fonds wurde am 01.10.2001 aufgelegt. Es handelt sich dabei um einen Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG.

#### 1.2. Angaben über die verwaltende Kapitalanlagegesellschaft

Der HYPO CORPORATE BOND FUND wird von der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wipplingerstraße 1/4. OG, 1010 Wien verwaltet.

#### Die MASTERINVEST hat die nachstehend angeführte Tätigkeit an Dritte delegiert:

##### Fondsmanagement

Das Fondsmanagement wurde an die Credit Suisse, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich delegiert.

Weitere Geschäftstätigkeiten, welche die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH an Dritte delegiert hat, sind unter Punkt 5.4. dieses Prospektes angeführt.

#### 1.3. Depotbank

Depotbank ist die Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz.

#### 1.4. Abschlussprüfer

PwC INTER-TREUHAND GmbH, Erdbergstraße 200, A-1030 Wien.

#### 1.5. Den Kapitalanlagefonds anbietende Finanzgruppe

Zahl-, Einreich- und Kontaktstelle in Bezug auf den HYPO CORPORATE BOND FUND ist die Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz. Als weitere Kontaktstelle steht die HYPO TIROL BANK AG, Hypo-Passage 2, A-6020 Innsbruck gerne zur Verfügung.

### 2. ANLAGEINFORMATIONEN

#### 2.1. Kurzdefinition des Anlageziels/der Anlageziele des Kapitalanlagefonds

Der Fonds ist als Anleihenfonds konzipiert der schwerpunktmäßig in weltweit begebene Unternehmensanleihen investiert. Dieser Anleihenfonds strebt als Anlageziel regelmäßige Erträge bei moderatem Risiko an.

## 2.2. Anlagestrategie des Kapitalanlagefonds

Für den Fonds werden überwiegend weltweit begebene Anleihen von Unternehmen (Corporate-Bonds) erworben, die von Standard & Poor's und/oder Moody's beurteilt werden und als Investment Grade (AAA bis BBB- und/oder Aaa bis Baa3) eingestuft sind. Veranlagungen in Fremdwährung dürfen bis zu maximal 20 v.H. des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente können zur Absicherung des Fondsvermögens, zur Ertragssteigerung und als aktiver Teil der Anlagestrategie als Wertpapierersatz gemäß § 19 der Fondsbestimmungen eingesetzt werden.

## 2.3. Kurze Beurteilung des Risikoprofils (einschließlich der erforderlichen Informationen nach § 21a InvFG und nach der Anlagekategorie)

Trotz der Einhaltung aller gesetzlicher Regeln in Bezug auf die Risikostreuung, kann in Bezug auf den Fonds aufgrund der Veranlagung in wirtschaftlichen und geographischen Sektoren eine gewisse Risikokonzentration hinsichtlich bestimmter Assetklassen und Märkten bestehen.

Aufgrund der überwiegenden, mittelbaren Veranlagung des Kapitalanlagefonds in Anleihen besteht bei diesem Fondstyp ein **Zinsänderungsrisiko**, welches sich negativ auf den Anteilwert auswirken kann.

Daneben können aber noch folgende Risiken auftreten:

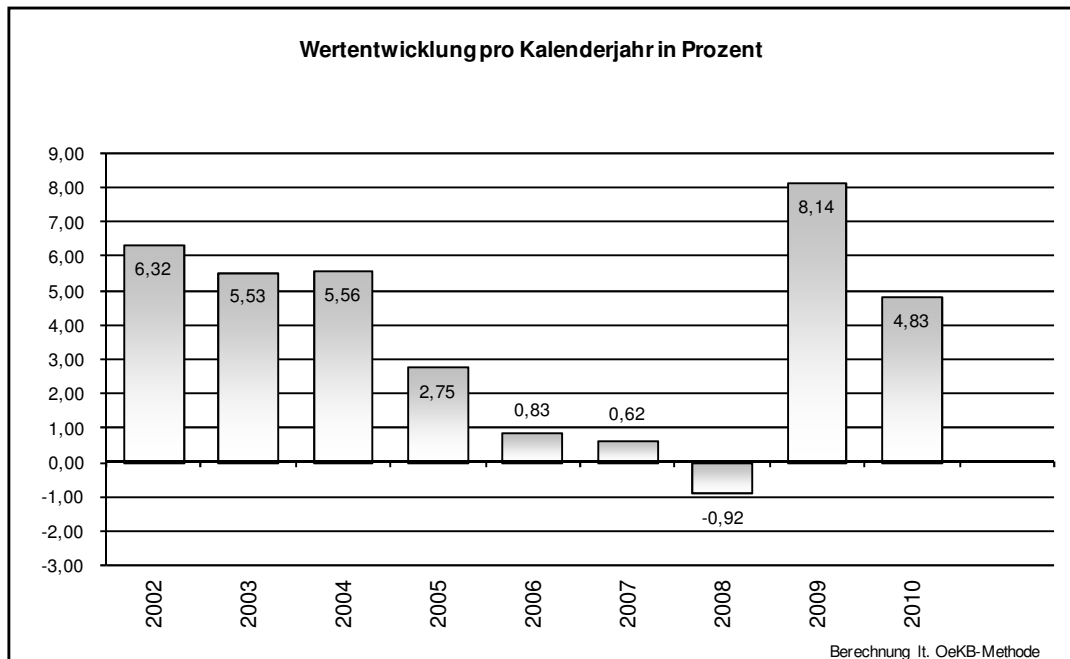
- **Wechselkurs- oder Währungsrisiko** (d.h., dass der Wert der Veranlagungen durch Änderungen des Wechselkurses beeinflusst wird),
- **Marktrisiko** (d.h., dass der gesamte Markt einer Assetklasse sich negativ entwickelt und dass dies den Preis und Wert dieser Anlagen negativ beeinflusst),
- **Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko** (d.h., dass ein Emittent oder eine Gegenpartei seinen/ihren Verpflichtungen nicht nachkommen kann),
- **Länderrisiko** (d.h. dass sich ein Land einer Assetklasse negativ entwickelt und daher den Preis und Wert dieser Assets negativ beeinflusst),
- **Bewertungsrisiko** (d.h. das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können)

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden sie im vollständigen Prospekt. Die hier angeführten Risiken haben lediglich beispielhaften Charakter und beschreiben die wesentlichsten und konkreten Risiken des Fonds. Generell können weitere Risiken bestehen und eintreten. Eine individuelle Anlageberatung kann nicht ersetzt werden.

**In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteilscheine des Fonds gegenüber dem Ausgabepreis steigen aber auch fallen kann. Dies hat zur Folge, dass der Anleger unter Umständen weniger Geld zurückbekommt, als er investiert hat.**

**Da derivative Finanzinstrumente nicht nur zur Absicherung von Vermögensgegenständen des Kapitalanlagefonds eingesetzt werden, wird durch ihren Einsatz das Risikoprofil des Kapitalanlagefonds erhöht. Durch Einsatz dieser Instrumente kann der Fonds eine erhöhte Volatilität ausweisen, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und unten ausgesetzt sein.**

## 2.4. Bisherige Wertentwicklung des Kapitalanlagefonds per 30.12.2010



### Durchschnittliche Kalenderjahresperformance per 30.12.2010

3 Jahre: 3,94 % p.a., 5 Jahre: 2,64 % p.a., 10 Jahre: keine Daten vorhanden

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Kapitalanlagefonds zu. Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge werden in die Berechnung des Fondsergebnisses nicht einbezogen.

## 2.5. Profil des typischen Anlegers

- **Empfohlene Mindestbeholddauer:** ab 5 Jahre (III)

I	II	III
1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
		15 Jahre

- **Erfahrung des Investors:** ansteigende Erfahrung (C)

A	B	C	D	E
Unerfahrener Anleger			Erfahrener Anleger	

- **Risikotoleranz des Anlegers:** Rentenfonds (mit Fremdwährung oder mittlerer Bonität) (Stufe 4)

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Konservativ				Risikofreudig				

### Erläuterung Risikotoleranz:

- Stufe 1: Geldmarkt/nahe Fonds
- Stufe 2: Geldmarkt/nahe Fonds spezial
- Stufe 3: Rentenfonds (ohne Fremdwährung)
- Stufe 4: Rentenfonds (mit Fremdwährung oder mittlerer Bonität), gemischte Fonds bis 35 % Aktienanteil
- Stufe 5: Fonds mit besonderem Wertsicherungskonzept
- Stufe 6: Rentenfonds (mit deutlich schlechterer Bonität), gemischte Fonds mit 35 - 70 % Aktienanteil
- Stufe 7: Gemischte Fonds ab 70 % Aktienanteil
- Stufe 8: Aktienfonds Standard
- Stufe 9: Aktienfonds progressiv

### Erläuterung Behaltdauer:

- Stufe I: mind. 1 – 3 Jahre
- Stufe II: mind. 3 – 5 Jahre
- Stufe III: ab 5 Jahre

### Erläuterung Erfahrung:

- Stufe A: Unerfahrener Anleger
- Stufen B,C,D: ansteigende Erfahrung
- Stufe E: Erfahrener Anleger

### HYPO CORPORATE BOND FUND

### 3. WIRTSCHAFTLICHE INFORMATIONEN

#### 3.1. Geltende Steuervorschriften für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger

Der Fonds selbst unterliegt keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ausgeschüttete (inkl. Zwischenausschüttungen), ausschüttungsgleiche ordentliche Erträge (Zinserträge, Dividenden) und bestimmte ausschüttungsgleiche außerordentliche Erträge (realisierte Kursgewinne aus der Veräußerungen von Wertpapieren und derivativen Instrumenten) unterliegen beim privaten Anleger der 25% Kapitalertragsteuer und sind endbesteuert.

Für vor dem 1.1.2011 angeschaffte Fondsanteile gilt die einjährige Spekulationsfrist.

Ab dem 1.1.2011 angeschaffte Fondsanteile unterliegen bei Anteilsveräußerung einer Besteuerung der realisierten Wertsteigerung. Bei Veräußerung ab dem 1. Oktober 2011 erfolgt die Besteuerung durch die depotführenden Stellen, welche die Differenz zwischen dem steuerlich fortgeschriebenen Anschaffungswert und dem Verkaufserlös der Fondsanteile einer 25%igen KEST-Endbesteuerung unterwerfen. Werden die ab 1.1.2011 angeschafften Anteile vor dem 1.10.2011 veräußert, gilt weiterhin die einjährige Spekulationsfrist.

Die steuerliche Behandlung der Fondserträge (bei Steuerausländern) richtet sich nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten.

#### 3.2. Ein- und Ausstiegsprovisionen

Kosten, die dem Anteilinhaber direkt bei der Ausgabe oder Rücknahme des Anteilscheines angelastet werden:

- der Ausgabeaufschlag zur Abgeltung der Ausgabekosten beträgt bis zu 3,50%.

#### 3.3. Etwaige sonstige Provisionen und Gebühren

Kosten, die aus dem Fondsvermögen heraus bezahlt werden:

Kosten, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Fondsvermögens verrechnet werden (Verwaltungsgebühr, Depotbankgebühr und Depotgebühr des Kapitalanlagefonds) *)	0,85%
Kosten, die betragsmäßig dem Fondsvermögen angelastet werden (unter anderem Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten) <sup>1</sup>	0,06%
Total Expense Ratio (TER <sup>2</sup> ) - Stichtag "31.03.2010":	0,91%
Portfolio Turnover Ratio (PTR <sup>3</sup> ) - Stichtag "31.03.2010":	7,85%

\*) Der Fondsmanager erhält eine gestaffelte, volumenabhängige Managementfee, mindestens jedoch EUR 50.000,- p.a..

Die Verwaltungsgebühr deckt neben der Managementgebühr auch etwaige Vertriebskosten und Fremdmanagerleistungen ab.

Die Kosten für die Verwahrung Ihrer Anteile an Kapitalanlagefonds erhalten Sie von Ihrer depotführenden Stelle.

<sup>1</sup> Diese Kosten wurden anhand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes ermittelt.

<sup>2</sup> Total Expense Ratio: Die Total Expense Ratio beinhaltet alle Kosten, die dem Kapitalanlagefonds inkl. Unterfonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten und wird anhand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt. Die jeweils aktuelle TER sowie die historischen TER Daten stehen auf der Homepage der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH unter "www.masterinvest.at" zur Verfügung.

<sup>3</sup> Portfolio Turnover Ratio: Die Portfolio Turnover Ratio gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer monatlichen, halbjährlichen oder jährlichen Berechnung im Fondsvermögen vorgenommen wurde. Je näher sich die so ermittelte Kennziffer gegen 0 richtet, um so direkter stehen die getätigten Transaktionen im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilsscheinen. Die jeweils aktuelle PTR sowie die historischen PTR Daten stehen auf der Homepage MASTERINVEST unter "www.masterinvest.at" zur Verfügung.

## **4. DEN HANDEL BETREFFENDE INFORMATIONEN**

### **4.1. Art und Weise des Erwerbs der Anteile**

Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den unter Punkt 1.5. angeführten Zahl- und Einreichstellen erworben werden. Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

**Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Vollständigen Prospekt.**

### **4.2. Art und Weise der Veräußerung der Anteile**

Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Vorlage der Anteilscheine oder durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei der Depotbank verlangen. Die Kapitalgesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis, der dem Wert eines Anteiles entspricht, für Rechnung des Fonds zurückzunehmen.

Die Auszahlung des Rückgabepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises kann unter gleichzeitiger Mitteilung an die Finanzmarktaufsicht und entsprechender Veröffentlichung gemäß § 10 der Fondsbestimmungen vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilinhaber erforderlich erscheinen lassen. Die Wiederaufnahme der Rücknahme der Anteilscheine ist dem Anleger ebenfalls gemäß § 10 der Fondsbestimmungen bekannt zu geben.

Hinsichtlich der Ermittlung des Fondsrechenwertes sowie Bewertung der Vermögensgegenstände siehe Vollständiger Verkaufsprospekt (Punkt 16).

### **4.3. Häufigkeit und Ort sowie Art und Weise der Veröffentlichung bzw. Zurverfügungstellung der Anteilspreise**

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis wird börsetäglich von der Depotbank ermittelt und entweder

- in elektronischer Form auf der Internet-Seite der emittierenden Kapitalanlagegesellschaft oder
- in einer hinreichend verbreiteten Wirtschafts- oder Tageszeitung mit Erscheinungsort im Inland

veröffentlicht.

## **5. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN**

### **5.1. Hinweis darauf, dass auf Anfrage der vollständige Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos vor und nach Vertragsabschluss angefordert werden können.**

Der Vereinfachte Prospekt enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über den Kapitalanlagefonds. Nähere Informationen beinhaltet der Vollständige Prospekt. Dem interessierten Anleger ist der Vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor Vertragsabschluss kostenlos anzubieten, bzw. nach Vertragsabschluss zur Verfügung zu stellen.

Zudem werden dem interessierten Anleger der zurzeit gültige Vollständige Verkaufsprospekt (Stand März 2011) und die Allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den Besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der Vollständige Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.

### **5.2. Zuständige Aufsichtsbehörde**

Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien.

### **5.3. Kontaktstelle für weitere Auskünfte**

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Wipplingerstraße 1/4. OG, 1010 Wien  
Tel. 01 533 76 68-0, <http://www.masterinvest.at>, [office@masterinvest.at](mailto:office@masterinvest.at)

### **5.4. Die KAG hat die nachstehend angeführten Tätigkeiten an Dritte delegiert:**

- Compliance und Geldwäsche Anforderungen
- Gehaltsverrechnung
- Interne Revision
- Wartung IT System
- Bereich Rechnungswesen inkl. Bilanzierung (ausgenommen Fondsbuchhaltung), Unternehmensmeldungen
- Dienstleistungen im Rahmen der Fondsadministration

### **5.5. Veröffentlichungsdatum des Verkaufsprospektes**

30.03.2011