

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

Anteilklasse I



Investmentansatz

Der Investmentansatz des BayernInvest ESG Global Bond Opportunities verfolgt einen Total Return-Ansatz, um den asymmetrischen Performanceerwartungen der Investoren zu genügen. Neben gezielten Nachhaltigkeitsansätzen, die den Fonds nach Art. 8 SFDR klassifizieren, stehen absolute Rendite und maximale Reagibilität im Fokus. Die BayernInvest setzt hierbei auf die Bündelung der Kompetenzen aus den Bereichen Sovereign, Credit und FX, um die Generierung einer Outperformance über einen rollierenden 3-Jahres-Zeitraum gegenüber der Benchmark zu erzielen.

Wertentwicklung seit Auflage

Die Angabe der Wertentwicklung kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.

Wertentwicklung in Prozent

	1 M	Seit Jahresanfang	1 J	3 J	3 J p.a.	5 J	5 J p.a.	Seit Auflage	Seit Auflage p.a.
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktive Rendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Monatliche Wertentwicklung seit Auflage

Die Angabe der Wertentwicklung kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.

Stammdaten

Nettoinventarwert	943,23 EUR
Fondsvolumen	30,91 Mio. EUR
ISIN	DE000A2QMKE6
WKN	A2QMKE
SFDR Klassifizierung	Artikel 8
Auflage Fonds	04.04.2022
Auflage Anteilklasse	04.04.2022
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Anleihen - Global
Benchmark ¹	J.P. Morgan GBI Broad Unhedged EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	0,50 %
Laufende Kosten p.a.	0,78 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	10.000 EUR
Geschäftsjahr	1. Mär. bis 28. Feb.
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
SRRI	4
Vertriebszulassung	DE
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Deutschland

Portfoliokennzahlen

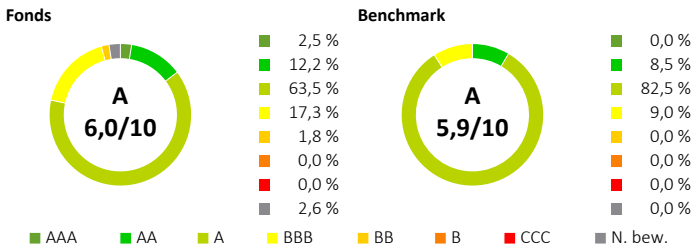
Durchschnittl. Rendite bis Fälligkeit (%)	2,87 %
Duration inkl. Cash, Investments & Derivate	8,85
Durchschnittl. Laufzeit	7,37 Jahre
Durchschnittl. Rating	AA
Durchschnittl. Kupon	2,18 %
Anzahl der Titel	70
Liquidität	7,68 %
Letzte Ausschüttung	-



Nachhaltigkeitsdaten

Der Investmentansatz der BayernInvest sieht die stringente Anwendung normativer Mindeststandards vor. In der operativen Umsetzung werden hierbei Investments in Unternehmen, welche gegen den UN Global Compact verstoßen oder sonstige schwere Kontroversen aufweisen, ausgeschlossen. Darüber hinaus ist jedes Unternehmen mit Beteiligung an kontroversen Waffen nicht investierbar. Für Produzenten konventioneller Waffen gilt eine Umsatzschwelle von 10 %. Weiterhin werden Unternehmen, die mit Kohleförderung einen Umsatzanteil über 30 % erwirtschaften, exkludiert. Bei Produzenten von Tabak oder dessen Vertrieb greift der Ausschluss bereits bei einer Umsatzschwelle von 5 %.

ESG-Qualität

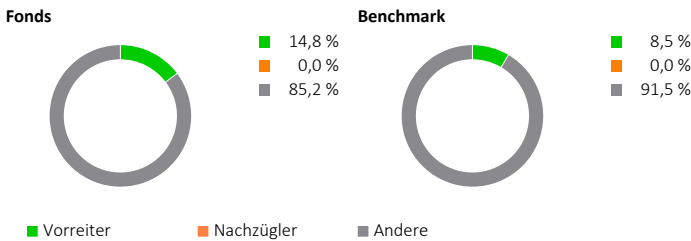


UN Global Compact Überblick

CO₂-Intensität

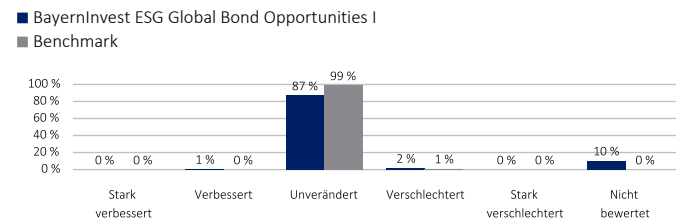
	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO ₂ e/Mio. USD Umsatz
Fonds	81,17 %	18,83 %	0,00 %	36,28
Benchmark	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-
Differenz	81,17 %	18,83 %	0,00 %	-

Abdeckung ggü. ESG-Vorreitern & -Nachzüglern



ESG-Vorreiter sind Emittenten, die mindestens ein ESG-Rating von AA aufweisen.
ESG-Nachzügler sind Emittenten, die schlechter als BB bewertet werden.

ESG-Rating-Entwicklung



Positionen mit negativen (Herabstufung) und positiven (Verbesserung) ESG-Rating-Trends verglichen mit dem vorhergehenden ESG-Rating. Der ESG-Rating-Trend bezieht sich immer auf die zurückliegenden 12 Monate.

Engagement Update

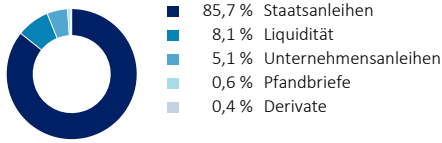


Hochwertiges Engagement erzielt innerhalb der Nachhaltigkeitsmaßnahmen die größte Wirkung. Die 17 Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals, SDGs) wurden von den Vereinten Nationen und branchenübergreifenden Stakeholdern entwickelt. Sie sind strategische Wegweiser, um die Welt nachhaltiger auszurichten. Wir nutzen die SDGs als Orientierungshilfe für unsere Unternehmensziele und Engagement und um die positive sowie ökologische Wirkung von Engagementaktivitäten zu zeigen. Die BayernInvest fokussiert bei Stimmrechtsausübung und Engagementdialog die folgenden Themen: Maßnahmen zum Klimaschutz (SDG 13), wobei wir Unternehmen dazu anhalten, Strategien zu entwickeln und umzusetzen, die im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen stehen. Sie sollen Netto-Null-Emissionen erreichen und die Finanzierung von Klimalösungen vorantreiben. Darüber hinaus stehen Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3) sowie Nachhaltige Städte und Gemeinden (SDG 11) ebenfalls im Fokus. Neben der strategischen Ausrichtung für das jeweilige Unternehmen ist das Ziel des Dialogs, die Datenqualität und -quantität für nachhaltigkeitsbezogene Veröffentlichungen zu verbessern.³

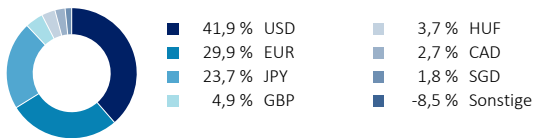
Monatskommentar



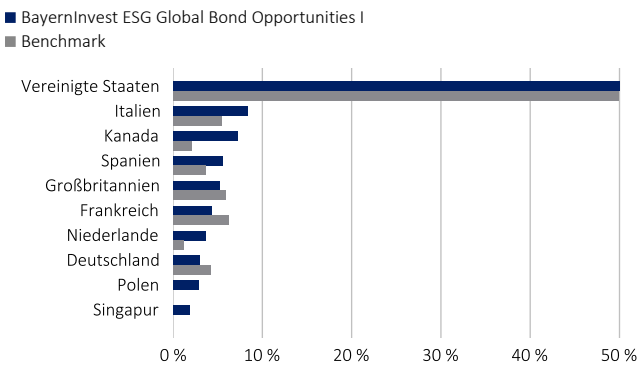
Aufteilung nach Schuldnerkategorien



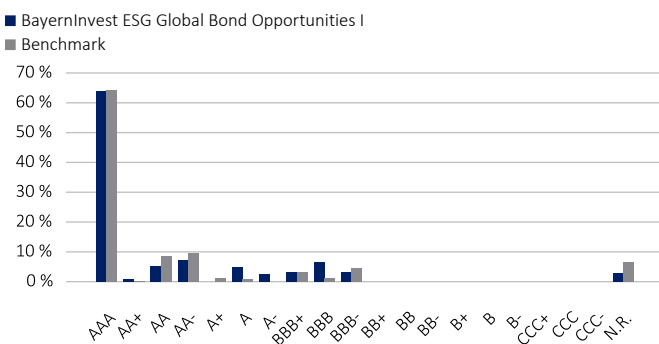
Aufteilung nach Währungen



Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Ratings⁴



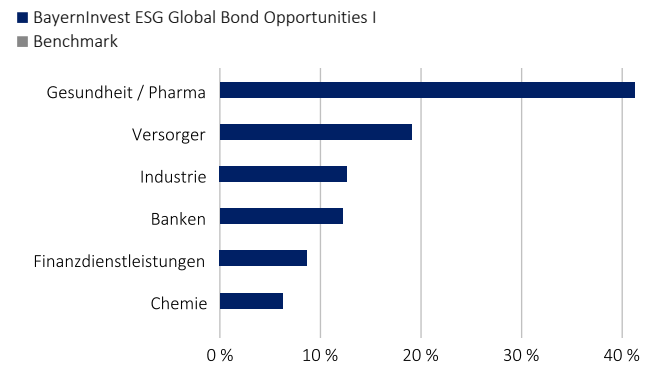
Top 10 Positionen

Titel	Anteil
United States of America DL-Notes 2020(23)	11,08 %
United States of America DL-Notes 2016(26)	7,42 %
United States of America DL-Bonds 1995(25)	6,08 %
United States of America DL-Bonds 2010(40)	5,45 %
Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	4,72 %
United States of America DL-Bonds 2021(31)	4,02 %
Canada DL-Bonds 2022(25)	3,88 %
United States of America DL-Notes 2020(22)	3,67 %
Großbritannien LS-Treasury Stock 2000(32)	3,58 %
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	2,95 %

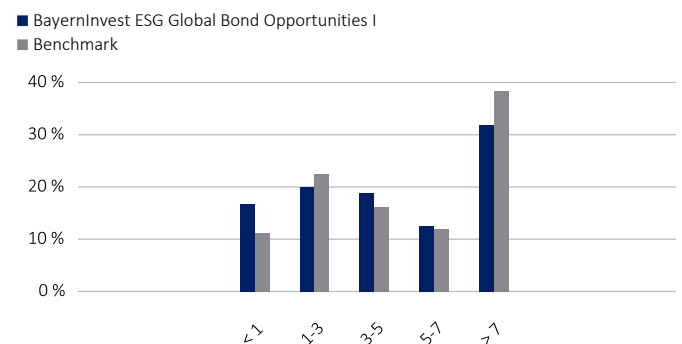
Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr

Die Angabe kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.

Aufteilung nach Branchen



Aufteilung nach Restlaufzeiten (in Jahren)



Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	4,22 %	Tracking Error (Aufl.)	4,12 %	
Korrelation (Aufl.) ²	1,00	Beta (Aufl.) ²	1,59	
Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	-	-	-	11,06 %
Sharpe Ratio	-	-	-	-2,00
Max. Drawdown	-	-	-	-8,99 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	-	-	-	8,99 %
Sharpe Ratio	-	-	-	-1,36
Max. Drawdown	-	-	-	-5,47 %



Drei Gründe für den Fonds

- › Nachhaltige Partizipation an weltweiten Anleihenmärkten
- › Attraktive Erträge verbunden mit den geringeren Wertschwankungen und hoher Liquidität des Anleihenmarktes
- › Aktive Positionierung durch erfahrenes Portfoliomanagementteam

Jährliche Wertentwicklung rollierend

Die Angabe der Wertentwicklung kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.

Chancen

- › Diversifikation
- › Höhere Renditen
- › Währungsexposure
- › Unterschiedliche Zinszyklen

Risiken

- › Zinsnormalisierung
- › Währungsschwankungen
- › Rückführung von Staatsschulden
- › Anpassung der Risikoprämie
- › Geopolitische Verwerfungen

Disclaimer

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung. Es wurde von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nach bestem Wissen und Gewissen erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken. Dem Dokument liegen die Informationen mit dem Stand zum Zeitpunkt seiner Erstellung zugrunde. Die BayernInvest übernimmt keine Gewähr für die Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben. Die Angaben beinhalten oder ersetzen weder eine rechtliche noch eine steuerliche Beratung und stellen keine Kaufempfehlung oder ein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Die geäußerten Ansichten können je nach Markt- und anderen Bedingungen jederzeit Veränderungen unterliegen. Die Rendite und der Wert der zugrundeliegenden Anlagen unterliegen Schwankungen und können zu einem vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals führen. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt der Besteuerung auf Ebene des Anlegers, ist von der persönlichen steuerlichen Situation des Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Verkaufsprospekt (OGAW-Prospekt), die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Halbjahres- und Jahresberichte können unter www.bayerninvest.de in deutscher Sprache abgerufen oder auf Verlangen von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Karlstraße 35, 80333 jederzeit kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt werden.

- 1| Ab 04.04.2022: J.P. Morgan GBI Broad Unhedged EUR
- 2| Daten zum Ultimo des Vormonats
- 3| In Kooperation mit Columbia Threadneedle Investments reo
- 4| Basierend auf den Publikationen von S&P Global Ratings

