

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds Anteilklasse AL

WKN/ISIN A2P06N / LU2124967071

Verwaltungsgesellschaft: BayernInvest Luxembourg S.A., 6B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Diese ist eine 100%ige Tochter der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Anlageziel und Investmentpolitik

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite durch Erträge und Kapitalgewinne aus Unternehmens-Hochzinsanleihen, die zudem nachhaltige Kriterien erfüllen. Im Rahmen der variablen Portfoliostruktur wird den Gesichtspunkten Risiko- und Renditeoptimierung durch eine breite Streuung des Anlagevermögens Rechnung getragen.

Das Anlageuniversum umfasst weltweit Unternehmensanleihen mit einem attraktiven Rendite-/Risiko­profil, die einen positiven Beitrag zur Erreichung des Ertragsziels erwarten lassen. Hiervon ausgeschlossen sind Anleihen, die von Financials (d.h. Banken, Versicherungen und Financial Services Unternehmen) begeben werden. Das Teilfondsvermögen wird in Unternehmensanleihen investiert, die auf EUR und USD denominated sind. Die in USD denominierten Wertpapiere werden überwiegend in Euro abgesichert. Eine Übersicht der nachhaltigen Kriterien ist dem gültigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds bildet keinen Index ab. Der Fondsmanager orientiert sich jedoch für den Fonds am ICE BofAML BB Euro High Yield Non-Financial Constraint Index als Vergleichsmaßstab. Es wird darauf abgezielt, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs

zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds sowie seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfrist­ig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie kann der Teil­fonds Derivate sowie sonstige Techniken und Instrumente verwenden. Insbesondere kann der Teilfonds Credit Default Swaps benutzen. Weiterhin können im Teilfonds Zinsderivate eingesetzt werden. Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko darf den Gesamt­nettowert des Teilfonds nicht überschreiten.

Im Übrigen kann in alle gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements zulässigen Vermögenswerte investiert werden.

Die Erträge der Anteil­klasse werden ausgeschüttet.

Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen, sofern es sich um einen ganztägigen Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt handelt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

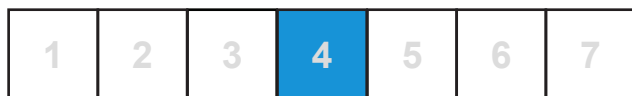
Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko
Lower risk

Höheres Risiko
higher risk

typischerweise geringere Rendite
typically lower rewards

typischerweise höhere Rendite
typically higher rewards



Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds AL ist in Kategorie -4- eingestuft, weil sein Anteilspreis maßgeblich durch die Entwicklung der Anleihen und anderen zinstragenden Wertpapieren des internationalen Kapitalmarkts in seinem Portfolio beeinflusst wird. Die Anlagepolitik wird durch ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Ertrag und Sicherheit als Grundlage eines mittel- bis längerfristigen Vermögensaufbaus bestimmt. Die breite Diversifikation des BayernInvest ESG High Yield Euro Fonds erschließt dem Investor ein überschaubares Emittenten-, Kurs- und Zinsrisiko.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Adressenausfallrisiko: Das Adressenausfallrisiko (und Kontrahenten-/Ausstellerrisiko) beinhaltet allgemein das Risiko des Teilfonds, mit einer eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Teilfonds geschlossen werden. Das Adressenausfallrisiko ist bei Unternehmensanleihen deutlich höher als bei Staatsanleihen oder Pfandbriefen.

Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann.

Währungsrisiko: Sofern Vermögenswerte eines Teilfonds in anderen Währungen als der jeweiligen Teilfondswährung angelegt sind, erhält das Teilfondsvermögen die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung.

Derivaterisiko: Der Fonds kann Derivategeschäfte zur Absicherung einsetzen, sowie um höhere Wertzuwächse zu erzielen und um steigende oder fallende Kurse zu nutzen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Operationelle- und Verwahr­risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse und Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder einer Verwahr­stelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.

Detaillierte Informationen zu den einzelnen Risiken entnehmen Sie bitte dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt des Fonds. Diesen finden Sie unter: www.bayerninvest.lu

Kosten

Die Kosten entstehen für die Verwaltung, Verwahrung und Anlageberatung des Fonds inklusive Vertrieb und Marketing. Diese Kosten vermindern den Ertrag Ihres Investments.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage in einen Anteil der Anteilklasse AL

Ausgabeaufschlag: Max. 3,5 %

Rücknahmeabschlag: entfällt

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten: 1,43 % p.a.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

Performance Fee: derzeit nicht vorgesehen

Transaktionskosten: Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds.

Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Angabe der bisherigen laufenden Kosten bezieht sich auf das vergangene Kalenderjahr, welches im Dezember 2021 endete; sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die laufenden Kosten beinhalten nicht:

- Performance Fees
- Transaktionskosten
- Kreditzinsen

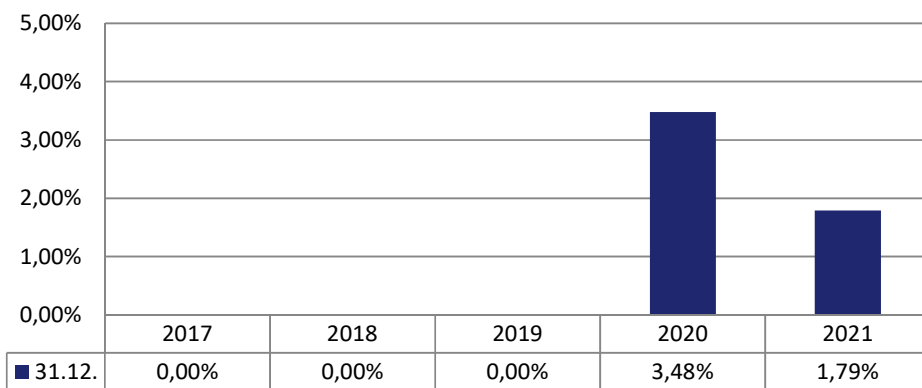
Detaillierte Informationen über die entstehenden Kosten entnehmen Sie bitte dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt des Fonds.

Diesen finden Sie unter:

www.bayerninvest.lu

Frühere Wertentwicklung

Jahresperformance in %



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Entwicklung. Der BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds, Anteilklasse AL wurde am 8. Oktober 2020 aufgelegt und die Performance der Anteilklasse wird seit Auflage abgebildet.

Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren abgezogen.

Eventuell anfallende Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden nicht berücksichtigt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle ist die European Depositary Bank S.A., 3, rue Gabriel Lippmann, L-5365, Munsbach. Das Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage www.bayerninvest.lu. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter <https://www.bayerninvest.lu/grundsaeetze-policies/index.html> veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt. Der Fonds unterliegt dem Luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für Gemeinsame Anlagen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Der BayernInvest ESG High Yield Euro Fonds ist Teilfonds eines Umbrellas. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander. Das Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich jedoch auf den gesamten Fonds. Dieses Dokument bezieht sich auf die Anteilklasse AL des BayernInvest ESG High Yield Euro Fonds. Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds finden Sie unter www.bayerninvest.lu. Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekt vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Die BayernInvest Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird ebenfalls von der CSSF reguliert.

Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10. Februar 2022.