

BayernInvest Luxembourg S.A.

6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
R.C.S. B 37 803

MITTEILUNG AN ANTEILINHABER DES TEILFONDS BAYERNINVEST ESG HIGH YIELD EURO FONDS

Der Verwaltungsrat der BayernInvest Luxembourg S.A., der Verwaltungsgesellschaft des Fonds BayernInvest, informiert die Anleger des Teilfonds BayernInvest ESG High Yield Euro Fonds über folgende Änderungen:

I. Anpassung der Anlagestrategie gemäß den ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen

Gemäß aktuellen ESMA-Leitlinien zur Namensgebung von Teilfonds mit ESG-Bezug wird die Anlagestrategie des Teilfonds in Bezug auf das Nachhaltigkeitsprofil wie folgt ergänzt:

Der Teilfonds verfolgt ein individuelles Nachhaltigkeitsprofil, womit sowohl ökologische als auch soziale Merkmale beworben werden. Mindestens 80% des Fondsvolumens werden unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G).

Ferner werden angepasste bzw. neue Ausschlusskriterien angewandt gemäß derer der Teilfonds fortan nicht mehr in folgende Einzeltitel investiert:

- *Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind. Darunter fallen Geschäftstätigkeiten in Verbindung mit kontroversen Waffen (d.h. biologische oder chemische Waffen, Streumunitionen, Landminen, Uranmunition, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbare Splitter), sowie Nuklearwaffen*
- *Unternehmen, die am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind*
- *Unternehmen, denen Verstöße gegen die Grundsätze der Initiative "Global Compact" der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen vorgeworfen werden*
- *Unternehmen, die 1% oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle erzielen*
- *Unternehmen, die 10% oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl erzielen*
- *Unternehmen, die 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen*
- *Unternehmen, die 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂e/kWh erzielen*

Darüber hinaus investiert der Teilfonds nicht in Einzeltitel von

- *Unternehmen, die 10% oder mehr ihrer Einnahmen mit Waffen(-systemen) und/oder mit sonstigen Rüstungsgütern, wie z. B. Radaranlagen erzielen*
- *Unternehmen, denen in ihrem Geschäftsbetrieb in sehr schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung attestiert werden, basierend auf dem Controversy Flag = red von MSCI ESG Research LLC*
- *Unternehmen mit einem niedrigeren ESG-Rating als B, basierend auf dem ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC*
- *Staaten, die als „not free“ nach dem Freedom House Index eingestuft sind*

Der bisherige Wortlaut zu Sustainability-Linked Bonds / ESG-Labelled Bonds wird wie folgt neu gefasst:

Der Fonds investiert darüber hinaus auch in Anleihen, deren Erlöse zweckgebunden zur Finanzierung ökologischer oder sozialer Projekte verwendet werden (sogenannte

Green/Social/Blue Bonds oder Sustainability Bonds bzw. im Folgenden ESG-Labelled Bonds) und Sustainability-Linked Bonds.

ESG-Labelled Bonds sind Anleihen, deren Emissionserlöse ausschließlich zur anteiligen oder vollständigen (Re-)Finanzierung geeigneter ökologischer oder sozialer Projekte verwendet werden und die an den vier Kernkomponenten

- *Verwendung der Emissionserlöse*
- *Prozess der Projektbewertung und -auswahl*
- *Management der Erlöse*
- *Berichterstattung*

ausgerichtet sind.

Dabei kann es sich um neue und/oder bereits bestehende Projekte handeln.

Bei Investitionen in ESG-Labelled Bonds steht die Mittelverwendung im Vordergrund. Die mit den Emissionserlösen finanzierten Projekte sollen einen Beitrag zur Transformation des Emittenten leisten bzw. die nachhaltige Entwicklung im Allgemeinen unterstützen. Die sonst für den Fonds gültigen Ausschlusskriterien für Emittenten greifen für derlei Anleihen daher nicht:

- *Anleihen, die unter dem Europäischen Green Bonds-Standard (Verordnung (EU) 2023/2631) emittiert werden, sind unabhängig vom Emittenten grundsätzlich investierbar.*
- *Anleihen, die unter einem anderen Standard begeben werden, müssen hinsichtlich der Mittelverwendung die Ausschlusskriterien, die aus der ESMA-Leitlinie hervorgehen, einhalten. Zudem darf der Emittent keinen Verstoß gegen die Grundsätze der Initiative „UN Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen aufweisen.*

Sustainability-Linked Bonds sind Anleihen mit vordefinierten Nachhaltigkeits-/ESG-Zielen, die mit finanziellen und/oder strukturellen Merkmalen hinsichtlich des Erreichens oder Nicht-Erreichens verbunden sind. Dadurch verpflichten sich die Emittenten explizit (auch in der Anleihedokumentation) zu zukünftigen Verbesserungen der Nachhaltigkeitskriterien innerhalb eines vordefinierten Zeitrahmens.

II. Anhang «Ökologische und/oder soziale Merkmale» des Teilfonds BayernInvest ESG High Yield Euro Fonds („SFDR-Anhang“)

Gemäß aktuellen ESMA-Leitlinien zur Namensgebung von Teilfonds mit ESG-Bezug und Nachhaltigkeit wurde auch der SFDR Anhang aktualisiert und umfasst nunmehr auch die bereits oben unter I. aufgeführten Punkte.

Anleger, die mit den Änderungen im Punkt I. oder II. nicht einverstanden sind, können ihre Anteile kostenlos bei jeder Vertriebsstelle, bei der Depotbank, bei den Zahlstellen sowie bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bis 21. Mai 2025 zurückgeben.

In diesem Zusammenhang wird den Anteilhabern empfohlen, nähere Informationen dem gültigen Verkaufsprospekt (Ausgabe 21. Mai 2025) zu entnehmen.

Der gültige Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen des „BayernInvest“ sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Munsbach, im April 2024

Der Verwaltungsrat der BayernInvest Luxembourg S.A.