

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.

Anteilklasse I des BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds

WKN A0ETKV, ISIN DE000A0ETKV5

Der BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds ist ein in Deutschland aufgelegtes/verwaltetes OGAW-Sondervermögen.

Dieser Fonds wird verwaltet von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH („Gesellschaft“). Die BayernInvest gehört zum Konzern der BayernLB.

Ziele und Anlagepolitik	<p>Anlageziel des BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds, Anteilklasse I ist die Erwirtschaftung einer höheren Rendite als klassische verzinsliche Wertpapieranlagen durch die diversifizierte Anlage in Nachranganleihen. Nachranganleihen sind solche Anleihen, welche im Falle der Liquidation, Auflösung oder Insolvenz des Anleiheschuldners oder eines Vergleichs bzw. eines anderen der Insolvenz abwendenden dienenden Verfahrens gegen den Anleiheschuldner im Rang nach den Ansprüchen aller anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt werden.</p> <p>Der Fonds wird mehr als 50 % seines Wertes in verzinsliche Nachranganleihen nationaler und internationaler Aussteller investieren, die oder deren Mittelverwendung den Grundsätzen der Nachhaltigkeit entsprechen. Das bedeutet, dass im Rahmen der Auswahl der Vermögensgegenstände so genannte ESG Kriterien berücksichtigt werden. Hinter dem Kürzel „ESG“ stehen die drei Nachhaltigkeitsaspekte Umwelt („E“ engl. Environment), Soziales („S“ engl. Social) und gute Unternehmensführung („G“ engl. Governance). Dabei wird das Kriterium der Nachhaltigkeit über Ausschlusskriterien definiert, und insbesondere Emittenten ausgeschlossen die sich über einen definierten Schwellenwert hinaus in kontroversen Geschäftsfeldern engagieren.</p> <p>Der Fonds orientiert sich am iBoxx Financials Subordinated als Vergleichsmaßstab. Er bildet diesen nicht genau nach, sondern versucht seine Wertentwicklung zu übertreffen und kann deshalb wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.</p> <p>Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unten unter „Kosten“ aufgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des Fonds mindern.</p> <p>Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.</p> <p>Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.</p>							
Risiko- und Ertragsprofil	<p> ← Typischerweise geringe Rendite Typischerweise höhere Rendite → ← Geringeres Risiko Höheres Risiko → </p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 14.28%;">1</td> <td style="width: 14.28%;">2</td> <td style="width: 14.28%;">3</td> <td style="width: 14.28%;">4</td> <td style="width: 14.28%;">5</td> <td style="width: 14.28%;">6</td> <td style="width: 14.28%;">7</td> </tr> </table> <p>Dieser Indikator 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.</p> <p>Der BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds, Anteilklasse I ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.</p> <p>Folgende weitere Risiken können für den Fonds von Bedeutung sein:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. <p>Eine ausführliche Darstellung der möglichen Risiken enthält der Verkaufsprospekt („OGAW-Prospekt“) im Abschnitt „Risikohinweise“.</p>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	Ein Ausgabeaufschlag wird derzeit nicht erhoben.
Rücknahmeaufschlag	Ein Rücknahmeaufschlag wird nicht erhoben.
Dabei handelt es sich jeweils um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor Ihrer Anlage bzw. vor Auszahlung der Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0,78%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	./.

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

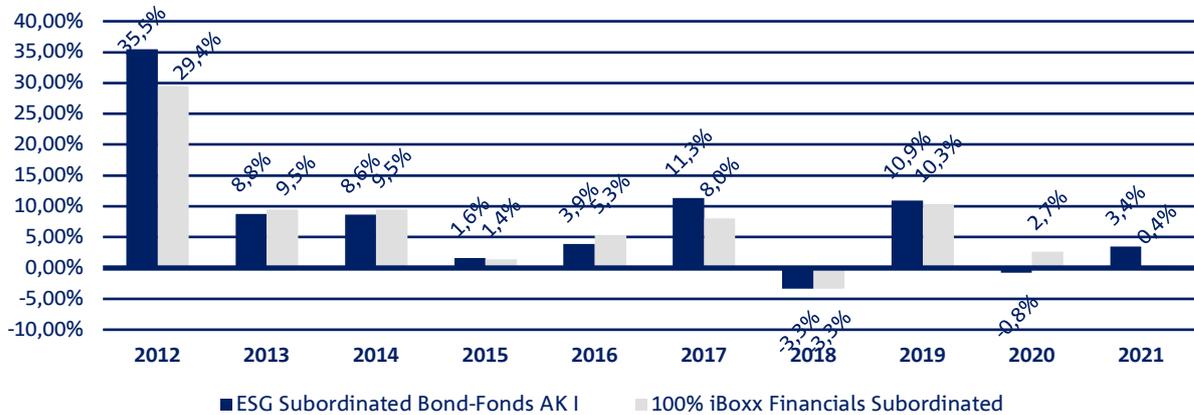
Ein Ausgabeaufschlag und ein Rücknahmeaufschlag werden nicht erhoben. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie dem Abschnitt „Ausgabe von Anteilen“ des OGAW-Prospekts oder beim Vertreter der Fondsanteile erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 28. Februar endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Transaktionskosten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten.

Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem Abschnitt „KOSTEN“ des OGAW-Prospekts entnehmen.

Frühere Wertentwicklung

Jährliche Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren abgezogen.

Die Anteilklasse I des BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds wurde am 12.06.2006 aufgelegt. Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die Bayerische Landesbank, Brienner Str. 18, 80333 München. Den OGAW-Prospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu der Anteilklasse I des BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage unter <https://www.bayerninvest.de/>. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter <https://www.bayerninvest.de/die-bayerninvest/verantwortung/corporate-governance/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 einschließlich der Angehörigen des Vergütungsausschusses. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Dieses Dokument bezieht sich auf die Anteilklasse I des BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds. Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds, die in Deutschland vertrieben werden, finden Sie auf der Homepage unter <https://www.bayerninvest.de/publikumsfonds/fonds-bayerninvest-muenchen/bayerninvest-subordinated-bond-fonds/index.html>.

Die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem **Stand vom 21.02.2022**.