

# Wesentliche Anlegerinformationen

(Key Investor Information)



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.

## GREIFF - Pro Art ERV, Anteilklasse AL

WKN / ISIN A0X9Y4 / LU0440496866

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 jährlich positiven Rendite, die weitgehend unabhängig von der Tendenz und Entwicklung der Aktienmärkte ist.

Um dies zu erreichen, investiert das Teilfondsvermögen in Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheine, Optionsscheine auf Wertpapiere und Währungen sowie Wertpapiere, die als Indexzertifikate erworben werden.

Darüber hinaus setzt der Fonds zur Erreichung seiner Anlageziele einen Swap ein. Das dort zu Grunde liegende Portfolio verfolgt schwerpunktmäßig Anlagestrategien, die auf die Erwirtschaftung markunabhängiger Erträge über Total-Return-Strategien ausgerichtet sind.

Weiterhin kann der Fonds zu Absicherungszwecken Derivatgeschäfte einsetzen.

Zusätzlich setzt der Fonds Derivatgeschäfte als Teil der Anlagestrategie zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung ein, um höhere Wertzuwächse zu erzielen und um steigende oder fallende Kurse zu nutzen.

Die Erträge der Anteilsklasse werden ausgeschüttet.

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

Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unter „Kosten“ abgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des Fonds mindern.

### 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 GREIFF-Pro Art ERV ist in Kategorie -3- eingestuft, weil sein Anteilspreis maßgeblich durch den eingesetzten Equity Swap beeinflusst wird. Durch die breite Streuung und aktive Bewirtschaftung des dem Swap zu Grunde liegenden Portfolios strebt der Teilfonds markunabhängige Erträge über den Einsatz von Total-Return-Strategien an.

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

**Aktienrisiko:** Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Unternehmenswert wider. Es kann daher zu großen

und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern.

**Kreditrisiko:** Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Teil verlieren.

**Kontrahentenrisiko:** Der Fonds kann Derivategeschäfte mit einem oder mehreren Vertragspartner(n) abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er eventuell offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

**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 Verwaltrisiken:** 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](http://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. 5%

**Rücknahmeaufschlag:** 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:

**Depotbankgebühr:** max. 0,70%, derzeit 0,05% p.a.

**Verwaltungsgebühr:** max. 2,50%, derzeit 2,25% p.a.

**Laufende Kosten:** 2,93%

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

**An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:** Es findet das High-Watermark-Prinzip Anwendung.

max. 20% des positiven Wertzuwachses resultierend aus der Differenz des um Mittelzu- und Abfluss bereinigten Nettoteilfondsvermögens der vorhergehenden Monatsenden

Näheres siehe "GREIFF Fonds im Überblick" im Verkaufsprospekt.

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 2016 endete; sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Diese Laufenden Kosten beinhalten nicht:

- Performance fees
- Transaktionskosten
- Kreditzinsen

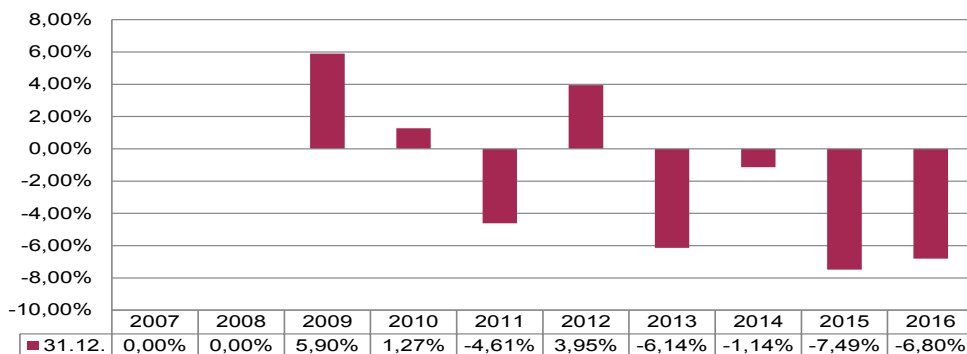
Detaillierte Informationen über die entstehenden Kosten entnehmen Sie bitte dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt des Fonds.

Diesen finden Sie unter:

[www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu)

## Frühere Wertentwicklung

### Jahresperformance in %



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Entwicklung. Der GREIFF-Pro Art ERV, Anteilklasse AL wurde am 17. August 2009 aufgelegt. 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 M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., 2, Place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxembourg. Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage [www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu) und bei jeder Zahl- und Informationsstelle. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter <http://www.bayerninvest.lu/de/globale-navigation/disclaimer/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 GREIFF - Pro Art ERV ist Teilfonds eines Umbrella. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander. Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich jedoch auf den gesamten Fonds. Dieses Dokument bezieht sich auf die Anteilklasse AL des GREIFF - Pro Art ERV. Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds finden Sie unter [www.bayerninvest.lu](http://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 OGAW-Prospektes vereinbar ist.

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

Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Januar 2017.