Wesentliche Anlegerinformationen
(Key Investor Information)

Bayern Invest Luxembourg

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 Total Return Corporate Bond Fonds,
Anteilklasse AL
WKN/ISIN 934217 / LU0110699088

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 es, mit einem überschaubaren Schuldner- und Zinsrisiko bestehende Renditevorteile des Unternehmensanleihemarktes im Vergleich zu EURO- denominierten Staatsanleihen mit einwandfreier Bonität auszunutzen und dadurch mittel- bis langfristig eine Erhöhung bzw. Stabilisierung der Erträge aus Kapitalmarktanlagen zu erreichen.
Die Anlagestrategie ist auf die nachhaltige Erzielung absolut positiver Erträge bei kontrolliertem Risiko ausgerichtet (Total Return Ansatz). Das Anlageuniversum umfasst insbesondere Unternehmensanleihen mit einem attraktiven Rendite-/ Risikoprofil, die einen positiven Beitrag zur Erreichung des Ertragsziels erwarten lassen. Die Anlagestrategie richtet sich nicht an einem Marktindex aus, sondern strebt eine Ertragsentwicklung unter geringeren Schwankungen an.
Die Anlage des Teilfondsvermögens erfolgt zu min. 51% in Unternehmensanleihen des internationalen Kapitalmarktes; hiervon umfasst sind Anleihen, die von Financials (Banken, Versicherungen etc.) begeben werden.
Das Teilfondsvermögen wird in Unternehmensanleihen investiert, die ausschließlich auf EURO lauten. Staatsanleihen, Pfandbriefe und sonstige Anleihen können dem Teilfondsvermögen beigemischt werden.
In Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen kann angelegt werden, soweit die mit diesen Anleihen verbundenen Wandlungs- bzw. Forderungsrechte auf die zu Grunde liegenden Aktienwerte aus dem Geld liegen (Umtausch- bzw. Bezugskurs liegen über dem Börsenkurs der Aktien).
Weiterhin kann der Fonds zu Absicherungszwecken Derivategeschäfte einsetzen. Zusätzlich setzt der Fonds diese zu Anlagezwecken ein, um höhere Wertzuwächse zu erzielen und um steigende oder fallende Kurse zu nutzen.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds verfolgt eine benchmarkfreie Anlagestrategie.
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 und Frankfurt am Main handelt. DieVerwaltungsgesellschaft 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 — Höheres Risiko
Lower risk — higher risk

typischerweise geringere Rendite — typischerweise höhere Rendite
typically lower rewards — typically higher rewards

1	2	**3**	4	5	6	7

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 Total Return Corporate Bond Fonds ist in Kategorie -3- eingestuft, weil seine Entwicklung maßgeblich von der des Unternehmensanleihemarktes abhängig ist. Die breite Diversifikation 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:
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 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%

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:

Laufende Kosten: 1,47%

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

Performance Fee: derzeit nicht vorgesehen

Näheres siehe "Fonds im Überblick" im Verkaufsprospekt.

Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Angabe der laufenden Kosten bezieht sich auf das vergangene Kalenderjahr, welches im Dezember 2019 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:

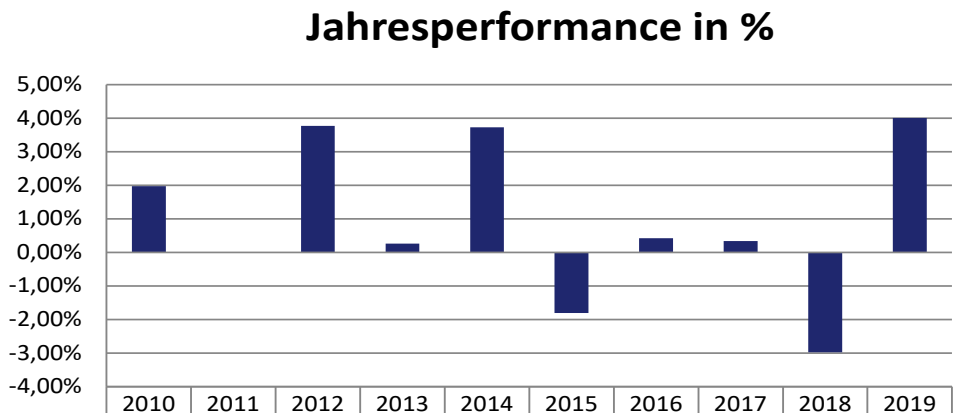
- Performance Fees
- Transaktionskosten
- Kreditzinsen

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

Diesen finden Sie unter:

www.bayerninvest.lu

Frühere Wertentwicklung



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
31.12.	1,97%	-0,02%	3,77%	0,26%	3,73%	-1,81%	0,42%	0,34%	-2,98%	4,01%

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Entwicklung.
Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren abgezogen. Eventuell anfallende Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden nicht berücksichtigt.
Der BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds Anteilklasse AL wurde am 05. Juni 2000 aufgelegt. Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle ist die European Depositary Bank S.A., 3, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Den 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 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 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 Total Return Corporate Bond Fonds 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 Anteilsklasse AL des BayernInvest Total Return Corporate Bond 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 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 06. November 2020.