

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Anteilklasse A EUR Hedged



Investmentansatz

Der BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds ist ein OGAW-Sondervermögen. Der Fonds investiert überwiegend in fest und variabel-verzinsliche Wertpapiere (Bonds). Hierzu werden die Papiere nach den fundamentalen und quantitativen Kriterien des Investmentprozesses ausgewählt. Den Schwerpunkt bilden dabei globale fest- und variabel-verzinsliche Anleihen. Ziel der Anlagepolitik ist die Erzielung eines Ertrages mit kurz- bis mittelfristigen Papieren. Die Basiswährung ist USD. Das Währungsrisiko wird in Euro gehedged. Der Fokus liegt auf Anleihen im sogenannten High-Yield-Bereich, die ein höheres Ertragspotential, aber auch höhere Risiken aufweisen.

Wertentwicklung seit Auflage

■ BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR Hedged (brutto)
■ Benchmark



Wertentwicklung in Prozent

	1 M	Seit Jahresanfang	1 J	3 J	3 J p.a.	5 J	5 J p.a.	Seit Auflage	Seit Auflage p.a.
Fonds	-0,54 %	-0,04 %	5,66 %	4,18 %	1,37 %	-	-	9,21 %	2,00 %
Benchmark	-0,66 %	-0,55 %	2,22 %	-2,04 %	-0,68 %	-	-	2,54 %	0,57 %
Aktive Rendite	0,12 %	0,51 %	3,45 %	6,22 %	2,06 %	-	-	6,66 %	1,44 %

Monatliche Wertentwicklung seit Auflage

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2020	-0,04 %	-1,46 %	-9,03 %	2,76 %	2,74 %	1,43 %	1,77 %	0,23 %	0,34 %	-0,70 %	1,68 %	2,87 %	2,01 %
2021	1,39 %	0,87 %	0,15 %	0,19 %	-0,00 %	0,59 %	-0,24 %	0,27 %	0,48 %	0,45 %	0,01 %	0,28 %	4,51 %
2022	-0,74 %	-0,21 %	0,07 %	-1,63 %	-1,50 %	-3,35 %	3,40 %	-0,21 %	-2,71 %	1,75 %	1,05 %	-0,83 %	-4,98 %
2023	2,94 %	-1,04 %	-0,38 %	0,47 %	0,02 %	1,54 %	1,30 %	0,11 %	-0,63 %	-1,56 %	2,45 %	2,35 %	7,73 %
2024	-0,88 %	1,23 %	0,35 %	-0,73 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,04 %

Stammdaten

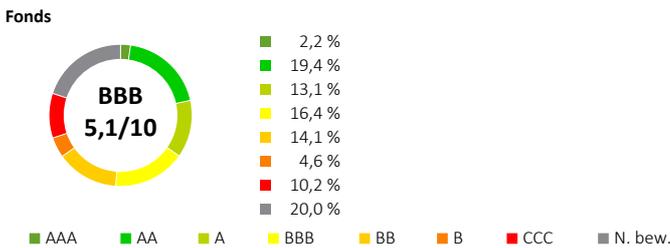
Nettoinventarwert	979,94 EUR
Fondsvolumen	147,60 Mio. EUR
ISIN	DE000A2H9AR0
WKN	A2H9AR
SFDR Klassifizierung	Artikel 6
Auflage Fonds	16.12.2014
Auflage Anteilklasse	15.11.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Globale Hochzinsanleihen – währungsgesichert
Benchmark ¹	Barclays 1-5 Years Gov. /Credit TR Value Unhedged USD
Morningstar Rating ^{TM 2}	★★★★★
Morningstar Kategorie	EAA Fund Global Bond - EUR Hedged
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	0,48 %
Laufende Kosten p.a.	0,72 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	500.000 EUR
Geschäftsjahr	1. Dez. bis 30. Nov.
Management	Arena Capital Advisors, LLC
Kapitalverwaltungsgesellschaft	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
SRI	2
Vertriebszulassung	DE
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Deutschland

Portfoliokennzahlen

Durchschnittl. Rendite bis Fälligkeit (%)	8,42 %
Duration inkl. Cash, Investments & Derivate	0,74
Durchschnittl. Laufzeit	0,87 Jahre
Durchschnittl. Rating	BB-
Durchschnittl. Kupon	7,16 %
Anzahl der Titel	94
Liquidität	4,78 %
Letzte Ausschüttung (27.12.2023)	16,54 EUR



ESG-Qualität

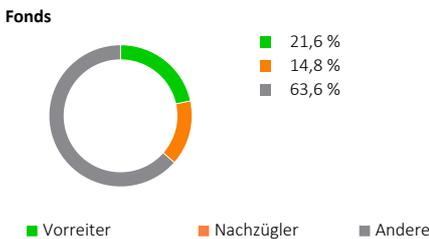


UN Global Compact Überblick

CO₂-Intensität

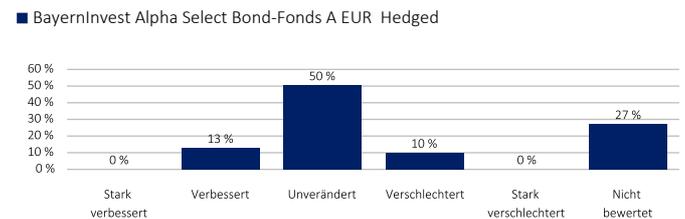
	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO ₂ e/Mio. EUR Umsatz
Fonds	99,08 %	0,92 %	0,00 %	97,96
Benchmark	-	-	-	-
Differenz	-	-	-	-

Abdeckung ggü. ESG-Vorreitern & -Nachzüglern



ESG-Vorreiter sind Emittenten, die mindestens ein ESG-Rating von AA aufweisen.
ESG-Nachzügler sind Emittenten, die schlechter als B bewertet werden.

ESG-Rating-Entwicklung



Positionen mit negativen (Herabstufung) und positiven (Verbesserung) ESG-Rating-Trends verglichen mit dem vorhergehenden ESG-Rating. Der ESG-Rating-Trend bezieht sich immer auf die zurückliegenden 12 Monate.

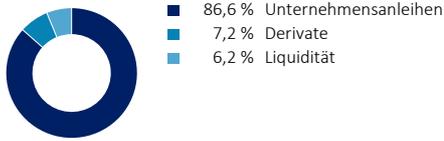
Engagement Update



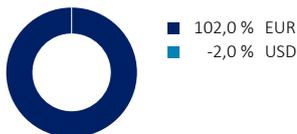
Hochwertiges Engagement erzielt innerhalb der Nachhaltigkeitsmaßnahmen die größte Wirkung. Die 17 Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals, SDGs) wurden von den Vereinten Nationen und branchenübergreifenden Stakeholdern entwickelt. Sie sind strategische Wegweiser, um die Welt nachhaltiger auszurichten. Wir nutzen die SDGs als Orientierungshilfe für unsere Unternehmensziele und Engagement und um die positive sowie ökologische Wirkung von Engagementaktivitäten zu zeigen. Die BayernInvest fokussiert bei Stimmrechtsausübung und Engagementdialog die folgenden Themen: Maßnahmen zum Klimaschutz (SDG 13), wobei wir Unternehmen dazu anhalten, Strategien zu entwickeln und umzusetzen, die im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen stehen. Sie sollen Netto-Null-Emissionen erreichen und die Finanzierung von Klimalösungen vorantreiben. Darüber hinaus stehen Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3) sowie Nachhaltige Städte und Gemeinden (SDG 11) ebenfalls im Fokus. Neben der strategischen Ausrichtung für das jeweilige Unternehmen ist das Ziel des Dialogs, die Datenqualität und -quantität für nachhaltigkeitsbezogene Veröffentlichungen zu verbessern.³



Aufteilung nach Schuldnerkategorien

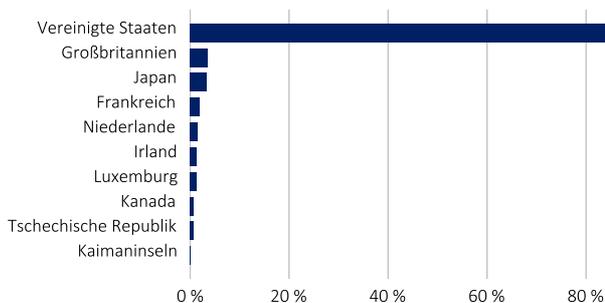


Aufteilung nach Währungen



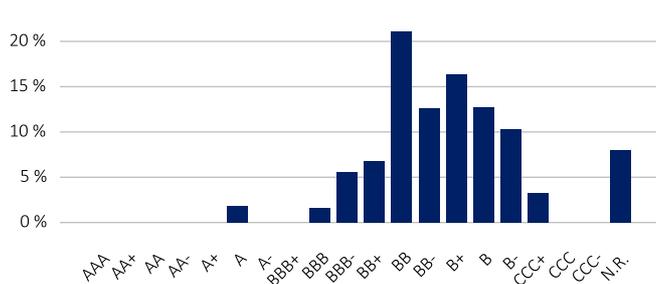
Aufteilung nach Ländern

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR Hedged



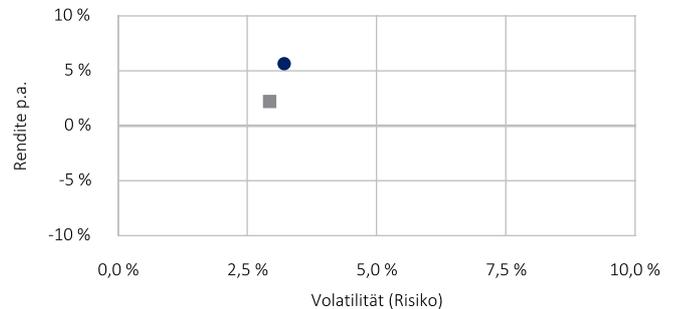
Aufteilung nach Ratings ⁴

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR Hedged



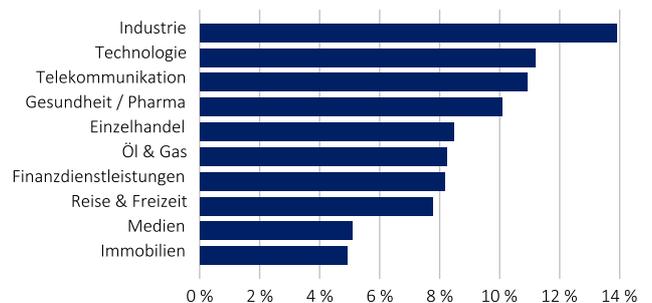
Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR Hedged (brutto)
Benchmark



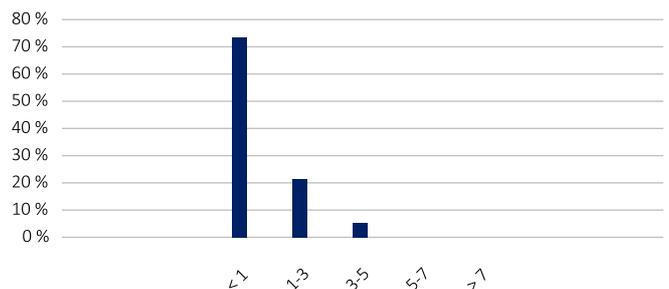
Aufteilung nach Branchen ⁵

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR Hedged



Aufteilung nach Restlaufzeiten (in Jahren)

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR Hedged



Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	1,65 %	Tracking Error (Aufl.)	4,66 %
Korrelation (Aufl.) ²	0,33	Beta (Aufl.) ²	0,78

Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	3,21 %	3,48 %	-	4,58 %
Sharpe Ratio	0,54	-0,05	-	0,24
Max. Drawdown	-2,28 %	-7,40 %	-	-14,03 %
Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	2,93 %	3,02 %	-	2,63 %
Sharpe Ratio	-0,55	-0,73	-	-0,13
Max. Drawdown	-2,07 %	-8,47 %	-	-8,47 %

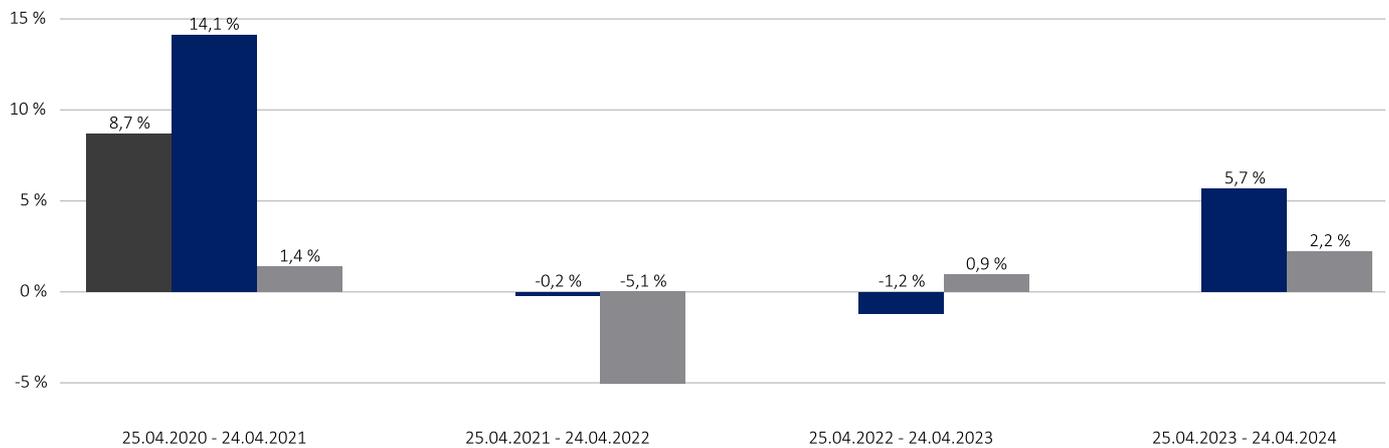


Drei Gründe für den Fonds

- › Breit gestreute Anlage in der Marktnische kurzlaufender Hochzinsanleihen (niedrige Duration)
- › Aktives und erfahrenes Fondsmanagement mit sehr gutem Track Record, das von alpha portfolio advisors sorgfältig selektiert und regelmäßig überwacht wird
- › Euro-Währungsabsicherung dient der Reduktion von Wechselkursrisiken

Jährliche Wertentwicklung rollierend

- BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR Hedged – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5,00 % (netto)
- BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR Hedged (brutto)
- Benchmark



Chancen

- › Partizipation an den weltweiten Anleihenmärkten
- › High Yield Fokus bietet höhere Renditen und Kupons als Investment Grade-Anleihen
- › Fundamentaler und quantitativer Investmentprozesses

Risiken

- › Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten
- › Länderrisiken der Emittenten
- › Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- › Kursrückgänge am Geld- und Kapitalmarkt bei steigenden Zinsen

Disclaimer

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung. Es wurde von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nach bestem Wissen und Gewissen erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken. Dem Dokument liegen die Informationen mit dem Stand zum Zeitpunkt seiner Erstellung zugrunde. Die BayernInvest übernimmt keine Gewähr für die Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben. Die Angaben beinhalten oder ersetzen weder eine rechtliche noch eine steuerliche Beratung und stellen keine Kaufempfehlung oder ein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Die geäußerten Ansichten können je nach Markt- und anderen Bedingungen jederzeit Veränderungen unterliegen. Die Rendite und der Wert der zugrundeliegenden Anlagen unterliegen Schwankungen und können zu einem vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals führen. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt der Besteuerung auf Ebene des Anlegers, ist von der persönlichen steuerlichen Situation des Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Verkaufsprospekt (OGAW-Prospekt), die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Halbjahres- und Jahresberichte können unter www.bayerninvest.de in deutscher Sprache abgerufen oder auf Verlangen von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Karlstraße 35, 80333 München jederzeit kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt werden.

- 1| Ab 15.11.2019: 100 % - Barclays 1-5 Yr Gov/Credit TR Value Unhedged USD
- 2| Daten zum Ultimo des Vormonats
- 3| In Kooperation mit Columbia Threadneedle Investments reo
- 4| Basierend auf den Publikationen von S&P Global Ratings
- 5| Bezieht sich nur auf den Anteil an Corporate Bonds im Fonds

