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 Active Global Balanced Fonds,
Anteilklasse TL
WKN/ISIN A1J4AH / LU0828716919
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, innerhalb des BayernInvest Active Global Balanced Fonds eine attraktive Wertentwicklung aus der Kombination von traditionellen und alternativen zu erzielen.

Die Anlage des BayernInvest Active Global Balanced Fonds kann weltweit in unterschiedlichen Währungen unter anderem in Aktien-, Renten und Geldmarkt-instrumenten sowie in Instrumenten, die Bezug nehmen unter anderem auf Aktien, Renten, Zinsen oder Währungen, erfolgen.

Der Fokus der Anlagen liegt auf den weltweiten Märkten.

Die Höhe der Allokation in den jeweiligen Anlageinstrumenten und -klassen ist dynamisch und flexibel ausgelegt und abhängig von den jeweils vorherrschenden Marktopportunitäten. Das Teilfondsportfolio wird dabei jeweils aus einer Mischung aus aktien- bzw. rentenbezogenen Anlageinstrumenten bestehen, dem alternative Anlageformen (z.B. Anlageinstrumente bezogen auf Immobilien, Rohstoffe, Private Equity) beigemischt werden können.

Die Anlage des Teilfondsvermögens des BayernInvest Active Global Balanced Fonds kann auch in anderen OGAW und anderen OGA („Investmentfonds“) erfolgen.

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.

Die Erträge der Anteilsklasse werden thesauriert.

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. 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

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 BayernInvest Active Global Balanced Fonds ist in Kategorie -**4**- eingestuft, weil sein Anteilspreis maßgeblich durch die wechselnden Marktbedingungen beeinflusst wird. Durch die breite Streuung auf Regionen, Länder, Branchen, Themen und Titel strebt der Teilfonds weitgehende Unabhängigkeit von der Entwicklung der Einzeltitelanlage 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 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 TL

Ausgabeaufschlag:	max. 4%
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 0,06% p.a.
Verwaltungsgebühr:	max. 2,00%, derzeit 1,50% p.a.
Laufende Kosten:	2,90%

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

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: max. 25% des positiven Wertzuwachses resultierend aus der Differenz des um Mittelzu- und Abfluss bereinigten Nettoteilfondsvermögens der vorhergehenden Geschäftsjahresenden	Es findet das High-Watermark-Prinzip Anwendung. 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 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:

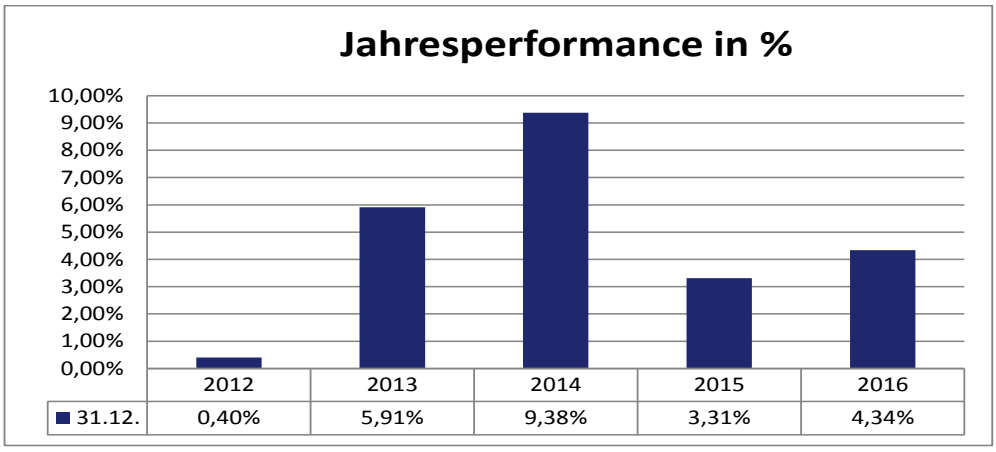
- Performance fees
- Transaktionskosten
- Kreditzinsen

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

Diesen finden Sie unter:

www.bayerninvest.lu

Frühere Wertentwicklung



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 Active Global Balanced Fonds wurde am 15. Oktober 2012 aufgelegt. Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle ist die M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., 2, Place François-Joseph Dargent, L-1413, Luxemburg. 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 Active Global Balanced 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 Anteilklasse TL des BayernInvest Active Global Balanced 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 18. Januar 2017.