

# BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

## Anteilklasse InstAL



### Investmentansatz

Der BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds verfolgt den Ansatz, die bei Auflage aktuelle Markt-Rendite bis zum 14.12.2029 zu sichern. Hierfür werden attraktive und renditestarke Wertpapiere mit hoher Bonität und passender Laufzeit selektiert. Diese werden bis zum Laufzeitende gehalten. Ziel ist es, durch ein gut diversifiziertes Portfolio über die Laufzeit attraktive Renditen und Erträge nachhaltig zu erwirtschaften. Das Anlageuniversum besteht aus in Euro denominierten Unternehmensanleihen von Nicht-Finanzunternehmen mit Investment Grade. Der Fonds agiert frei von einer Benchmark. Unser aktives Credit-Monitoring zielt darauf ab, Ausfälle zu vermeiden. Ein Kauf und Verkauf von Anteilen während der Laufzeit ist zu Marktkursen möglich. Der Fonds ist nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) klassifiziert und investiert auch in Green-, Social-, Sustainable und Sustainability-Linked Bonds. Darüber hinaus werden Emittenten ausgeschlossen, die einem nachhaltigen Wirtschaften entgegenstehen.

### Wertentwicklung seit Auflage

■ BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL (BVI-Methode)



### 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	1,11 %	-0,36 %	1,46 %	-	-	-	-	2,15 %	2,00 %
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktive Rendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### Monatliche Wertentwicklung seit Auflage

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2025	-	-	-	0,68 %	0,42 %	0,21 %	0,45 %	0,14 %	0,15 %	0,91 %	-0,48 %	0,02 %	2,52 %
2026	0,66 %	0,30 %	-2,12 %	0,82 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,36 %

### Stammdaten

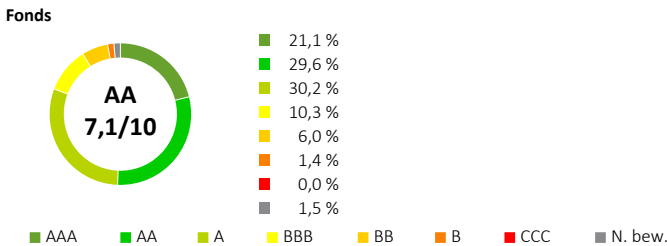
Nettoinventarwert	101,14 EUR
Fondsvolumen	41,28 Mio. EUR
ISIN	LU2925044971
WKN	A40UXT
SFDR Klassifizierung	Artikel 8
Auflage Fonds	04.04.2025
Auflage Anteilklasse	04.04.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Renten
Benchmark	Keine
Ausgabeaufschlag	Keiner
Verwaltungsvergütung p.a.	0,25 %
Laufende Kosten p.a.	0,51 %
Performancegebühr	-
Mindestanlage	500.000 EUR
Geschäftsjahr	1. Okt. bis 30. Sept.
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRI	2
Vertriebszulassung	DE,AT,LU
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg
Laufzeitende	14.12.2029

### Portfoliokennzahlen

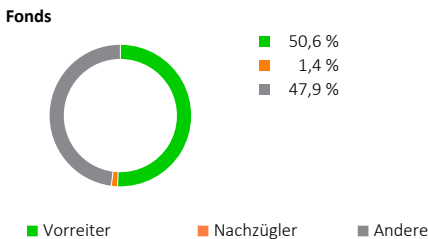
Durchschnittl. Rendite bis Fälligkeit (%)	3,45 %
Duration inkl. Cash, Investments & Derivate	3,01 Jahre
Durchschnittl. Laufzeit	3,17 Jahre
Durchschnittl. Rating	BBB
Durchschnittl. Kupon	2,74 %
Anzahl der Titel	70
Liquidität	0,60 %
Letzte Ausschüttung (19.11.2025)	1,01 EUR



## ESG-Qualität



## Abdeckung ggü. ESG-Vorreitern & -Nachzüglern



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

## Engagement Update



Der Fonds investiert unter anderem in Green Bonds. Ein detaillierteres Engagement Update erfolgt bedarfsabhängig.<sup>3</sup>

## Monatskommentar

Im April standen die internationalen Kapitalmärkte weiterhin unter dem Einfluss erhöhter geopolitischer Unsicherheiten. Die trotz des Waffenstillstands anhaltenden Spannungen im Nahen Osten sowie die weiterhin zäh verlaufenden Verhandlungen zwischen den USA und dem Iran sorgten für eine erhöhte Volatilität an den Finanzmärkten. Gleichzeitig rückte die weitere geldpolitische Ausrichtung der großen Zentralbanken aufgrund möglicher Zweitrundeneffekte steigender Energiepreise auf die Inflation verstärkt in den Fokus der Marktteilnehmer. Insbesondere da mehrere Inflationszahlen sowohl in Europa als auch in den USA über den Zentralbankzielen lagen.

Die großen Zentralbanken hielten an ihrer vorsichtigen Kommunikation fest. Sowohl die EZB als auch die US-Notenbank Fed betonten erneut, dass weitere geldpolitische Entscheidungen maßgeblich von der Datenlage bei der Entwicklung der Inflation und der Konjunktur abhängen würden.

Dennoch starteten risikobehaftete Anlageklassen wie Aktienmärkte als auch der europäische Markt für Unternehmensanleihen eine beeindruckende Erholungsrally. Die Stimmungsverbesserung bei risikobehafteten Anlageklassen wirkte sich auch positiv auf die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen aus. Gemessen am Spread des iBoxx € Corporate Non-Financials Index gingen die Risikoaufschläge zum Monatsende um 9 Basispunkte auf 78 Basispunkte gegenüber Asset Swaps zurück.

Die Renditen von Staatsanleihen legten aufgrund der weltweit gestiegenen Inflations Sorgen spürbar zu. Die Rendite der 5-jährigen deutschen Bundesanleihe stieg trotz der volatilen Entwicklung im April leicht von 2,72 % Ende März auf 2,74 % zum Monatsende an. (Stand:30.04.2026)

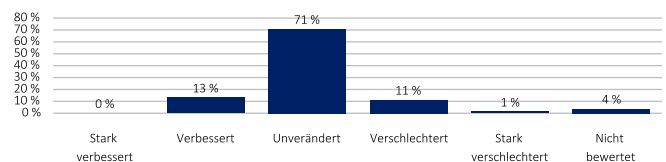
## UN Global Compact Überblick CO<sub>2</sub>-Fußabdruck

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO <sub>2</sub> e/Mio. EUR investiert
Fonds	93,55 %	6,45 %	0,00 %	798,68
Benchmark	-	-	-	-
Differenz	-	-	-	-

Die angegebenen Werte zum CO<sub>2</sub>-Fußabdruck können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

## ESG-Rating-Entwicklung

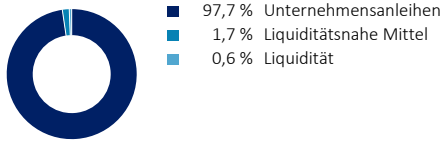
■ BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL



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.



## Aufteilung nach Schuldnerkategorien

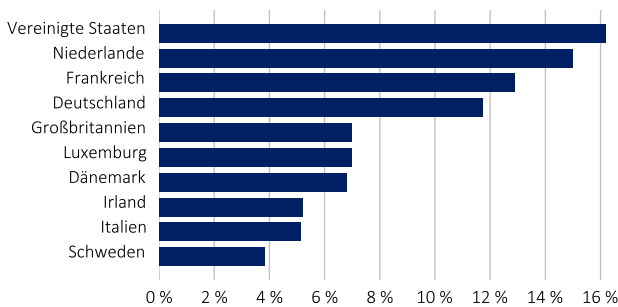


## Aufteilung nach Währungen



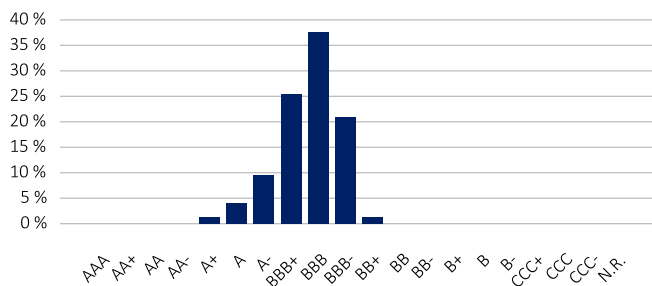
## Aufteilung nach Ländern

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL



## Aufteilung nach Ratings <sup>4</sup>

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL

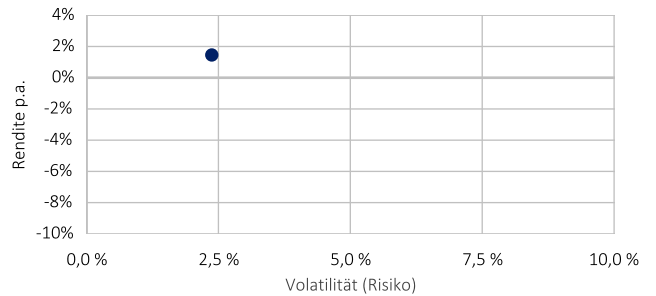


## Top 10 Positionen

Titel	Anteil
Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	1,99 %
Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	1,98 %
Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	1,96 %
Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	1,96 %
Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	1,93 %
Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	1,93 %
H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	1,93 %
Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	1,92 %
Eurogrid GmbH MTN v.2025(2025/2029)	1,90 %
Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	1,85 %

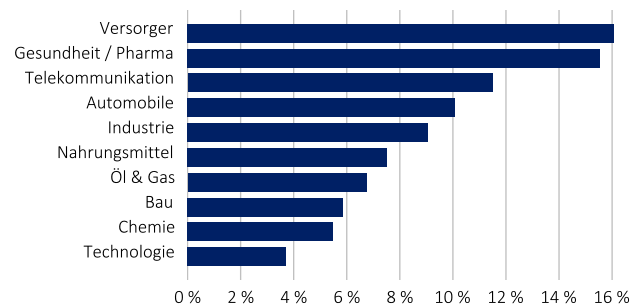
## Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL (BVI-Methode)



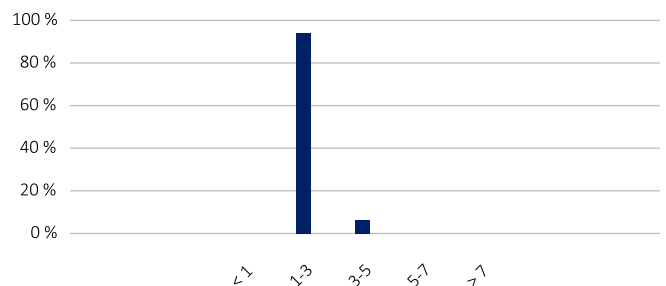
## Aufteilung nach Branchen <sup>5</sup>

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL



## Aufteilung nach Restlaufzeiten (in Jahren)

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL



## Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	0,86 %	Tracking Error (Aufl.)	-	
Korrelation (Aufl.) <sup>2</sup>	-	Beta (Aufl.) <sup>2</sup>	-	
Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	2,37 %	-	-	2,46 %
Sharpe Ratio	-0,26	-	-	-0,03
Max. Drawdown	-2,55 %	-	-	-2,55 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	-	-	-	-
Sharpe Ratio	-	-	-	-
Max. Drawdown	-	-	-	-

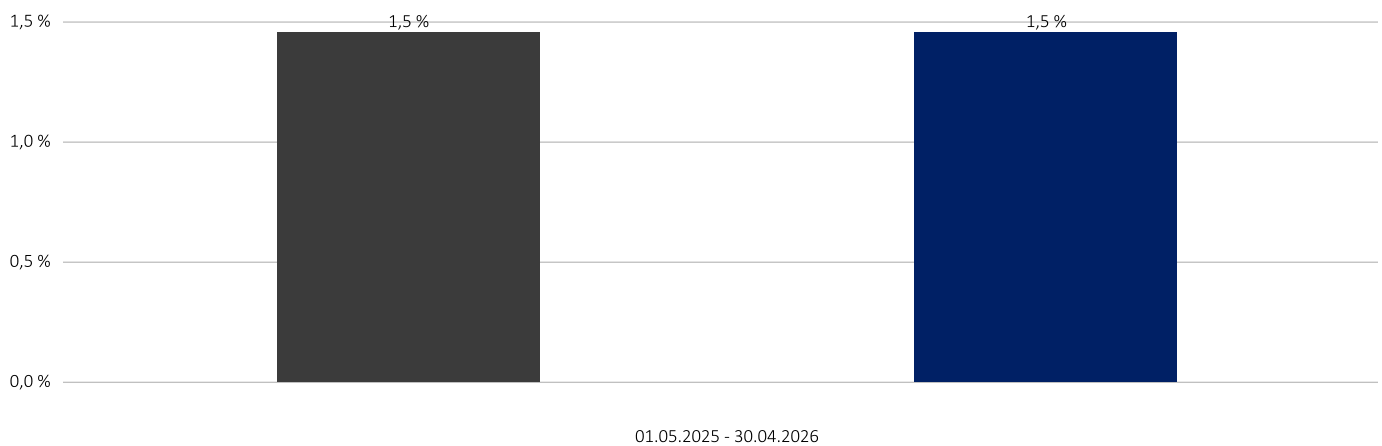


## Drei Gründe für den Fonds

- › Sicherung eines attraktiven Zinsniveaus bis zum Laufzeitende
- › Investition in ein gut diversifiziertes Portfolio mit aktivem Risiko-Monitoring
- › Kauf und Verkauf von Anteilen während der Laufzeit zu Marktkursen möglich

## Jährliche Wertentwicklung rollierend

- BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00 % (netto)
- BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL (BVI-Methode)



## Chancen

- › Partizipation an den Anleihenmärkten
- › Aktives Risikomanagement durch Credit-Monitoring
- › Breite Streuung hinsichtlich Länder, Branchen und Emittenten

## Risiken

- › Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten
- › Länder- und Adressenausfallrisiko der Emittenten
- › Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.

## Disclaimer

Dies ist eine Marketingmitteilung. Der Inhalt wurde von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH erstellt und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Ihr liegen die Informationen mit dem Stand zum Zeitpunkt ihrer Erstellung zugrunde. 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 vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite des Fonds unterliegt der Besteuerung auf Ebene des Anlegers. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann sich in der Zukunft ändern. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Verkaufsprospekt (OGAW-Prospekt), das Basisinformationsblatt sowie die Halbjahres- und Jahresberichte können unter [www.bayerninvest.de](http://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. Alle Daten weisen, sofern nicht anders angegeben, den o.g. Stand auf und basieren auf eigenen Daten der BayernInvest oder von Bloomberg. Angaben zur Performance eines Fonds sind nach der BVI-Methode berechnet. Berücksichtigt sind alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne auf Kundenebene anfallende Kosten einzubeziehen (z.B. Ausgabeaufschlag, Depotgebühren). Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie unter [www.bayerninvest.de/wer-wir-sind/governance/beschwerdemanagement/index.html](http://www.bayerninvest.de/wer-wir-sind/governance/beschwerdemanagement/index.html). Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

- 1| Keine Benchmark
- 2| Daten zum Ultimo des Vormonats
- 3| In Kooperation mit IVOX Glass Lewis GmbH
- 4| Basierend auf den Publikationen von S&P Global Ratings, Fitch Ratings und Moody's Ratings
- 5| Bezieht sich nur auf den Anteil an Corporate Bonds im Fonds

