

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

Anteilklasse InstAL



Investmentansatz

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettovermögens in börsennotierte, auf Euro lautende Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (z. B. Bezugsrechte, Partizipationsscheine) von „Infrastruktur-Betreibern“ und „Infrastruktur-Machern“ in der Eurozone. Fremdwährungsrisiken aus der Wertpapierwährung werden ausgeschlossen, indem ausschließlich in EUR-denominierte Wertpapiere investiert wird. Die Titelauswahl des Fonds erfolgt im Rahmen eines aktiven Auswahlprozesses, der qualitative und quantitative Unternehmensmerkmale berücksichtigt und die Unternehmen den Kategorien „Infrastruktur-Betreiber“ bzw. „Infrastruktur-Macher“ zuordnet. Ziel der Anlagestrategie ist es, langfristigen Kapitalzuwachs und laufende Erträge durch Anlagen in Aktien von Unternehmen mit Infrastrukturbezug in der Eurozone zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet; es besteht keine Bindung an einen Referenzindex.

Wertentwicklung seit Auflage

Die Angabe der Wertentwicklung kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.

Stammdaten

Nettoinventarwert	111,18 EUR
Fondsvolumen	1,39 Mio. EUR
ISIN	LU3248607205
WKN	A41X01
SFDR-Klassifizierung	Artikel 6
Auflage Fonds	15.01.2026
Auflage Anteilklasse	15.01.2026
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Europäische Aktien
Benchmark	Keine
Ausgabeaufschlag	Keiner
Verwaltungsvergütung p.a.	0,80 %
Laufende Kosten p.a.	5,97 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	10.000 EUR
Mindestaktienquote	70 %
Geschäftsjahr	15. Jan. bis 30. Sept.
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungs-gesellschaft mbH
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRI	4
Vertriebszulassung	DE,LU,AT
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg

Portfoliokennzahlen

Anzahl der Titel	88
Liquidität	1,54 %
Letzte Ausschüttung	-

Wertentwicklung in Prozent

Die Angabe der Wertentwicklung kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.

Monatliche Wertentwicklung seit Auflage

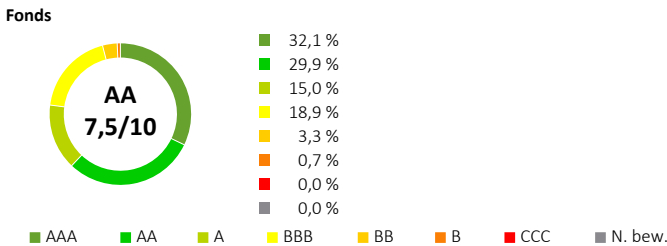
Die Angabe der Wertentwicklung kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.



Nachhaltigkeitsansatz

Als BayernInvest ist es uns wichtig einen verantwortungsvollen Investmentansatz zu verfolgen, daher werden auch bei diesem Fonds unsere normativen Mindeststandards konsequent eingehalten. In der operativen Umsetzung werden dadurch Investments in Unternehmen, welche gegen den UN Global Compact verstoßen oder sonstige schwere Kontroversen aufweisen, ausgeschlossen. Außerdem ausgeschlossen werden Investitionen in Unternehmen, die restriktive Umsatzschwellen hinsichtlich Tabak, Rüstungsgütern wie Waffen und fossilen Brennstoffen wie Kohle überschreiten. Über diese Mindeststandards hinaus können weitere Nachhaltigkeitskriterien in der Anlagestrategie berücksichtigt werden. Der detaillierte Nachhaltigkeitsansatz des Fonds findet sich in den Vorvertraglichen Informationen.

ESG-Qualität

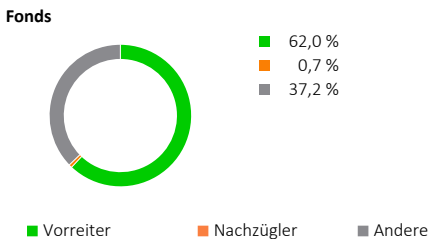


UN Global Compact Überblick CO₂-Fußabdruck

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO ₂ e/Mio. EUR investiert
Fonds	85,59 %	14,41 %	0,00 %	-
Benchmark	-	-	-	-
Differenz	-	-	-	-

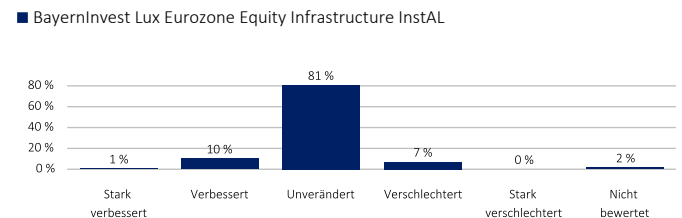
Die angegebenen Werte zum CO₂-Fußabdruck können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

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.

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.

Carbon Emission Score Gewicht

Daten nicht verfügbar

Daten nicht verfügbar

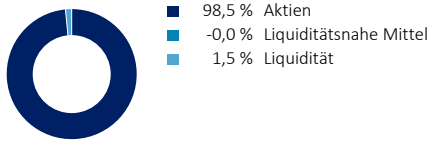
Monatskommentar

Die Auflage des BIL Eurozone EQ Infrastructure wurde direkt von neuen politischen Initiativen begleitet. Zum Jahresstart hat die EU im Rahmen der Connecting Europe Facility (CEF) erneut gezielt Mittel für grenzüberschreitende Energieinfrastruktur bereitgestellt. Der Schwerpunkt lag auf Stromnetzen, Smart-Grid-Lösungen sowie erstmals klar sichtbar auf Wasserstoff-Infrastruktur und Speicherprojekten. Damit unterstreicht die EU ihren Fokus auf Versorgungssicherheit, Systemstabilität und die Integration erneuerbarer Energien. Die geförderten Projekte adressieren insbesondere Engpässe bei Netzkapazitäten und die zunehmende Elektrifizierung der Wirtschaft. Für den Infrastruktursektor verbessert dies die Visibilität regulatorisch gestützter Cashflows entlang zentraler Energienetze. Insgesamt bestätigen die CEF-Förderungen die langfristig hohe politische Priorität von Energie- und Netzinfrastruktur in Europa.

Die Positionierung in IT und Utilities lieferte im April die größten absoluten Ergebnisbeiträge im Fonds. Positive Einzelbeiträge kamen insbesondere von Aixtron, Infineon und Nokia. Gute Unternehmensberichte, starke operationale Erfolge und geopolitische Ereignisse verstärkten das positive Sentiment. Insgesamt profitierte das Portfolio von der klaren Ausrichtung auf substanzstarke Qualitätswerte. (Stand: 30.04.2026)



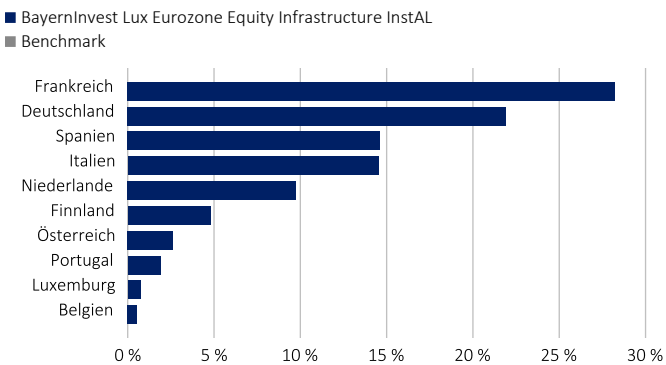
Aufteilung nach Assetklassen



Aufteilung nach Währungen



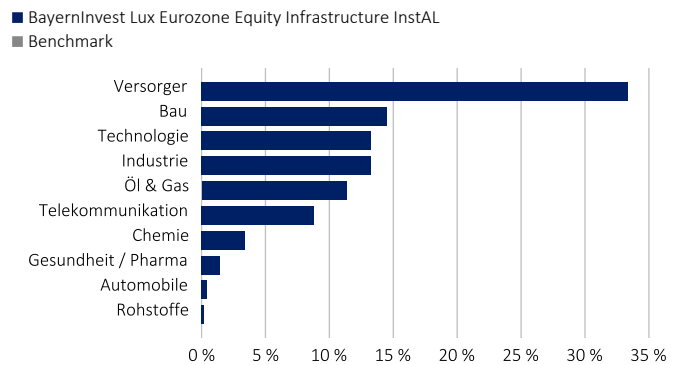
Aufteilung nach Ländern



Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr

Die Angabe kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.

Aufteilung nach Sektoren



Top 10 Positionen

Titel	Anteil
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	4,66 %
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	4,50 %
Engie S.A. Actions Port. EO 1	4,18 %
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	4,12 %
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	4,10 %
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	4,05 %
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	4,03 %
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	3,81 %
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	2,53 %
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	2,52 %

Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	3,12 %	Tracking Error (Aufl.)	-	
Korrelation (Aufl.) ²	-	Beta (Aufl.) ²	-	
Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	-	-	-	14,18 %
Sharpe Ratio	-	-	-	2,91
Max. Drawdown	-	-	-	-5,02 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	-	-	-	-
Sharpe Ratio	-	-	-	-
Max. Drawdown	-	-	-	-



Drei Gründe für den Fonds

- › Breit gestreute Anlage in Aktien von europäischen Unternehmen
- › Umfangreicher Ausschluss von nicht nachhaltigen Unternehmen, Übergewichtung von besonders nachhaltigen Unternehmen
- › Gezielter Portfolioaufbau mittels datenbasierter Unternehmensanalyse und verantwortlicher Anlageentscheidung durch den Portfoliomanager

Jährliche Wertentwicklung rollierend

Die Angabe der Wertentwicklung kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.

Chancen

- › Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien. Die Wertschwankung des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein
- › Unterdurchschnittliche Entwicklung von Aktien mit Bezug zum Thema Infrastruktur im Vergleich zu anderen Aktien möglich
- › Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- › Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- › Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien. Die Wertschwankung des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein
- › Unterdurchschnittliche Entwicklung von Aktien mit Bezug zum Thema Infrastruktur im Vergleich zu anderen Aktien möglich
- › Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- › Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

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.lu in deutscher Sprache abgerufen oder auf Verlangen von der BayernInvest Luxembourg S.A., 6B, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach jederzeit kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt werden.

- 1| Keine Benchmark
- 2| Daten zum Ultimo des Vormonats
- 3| In Kooperation mit IVOX Glass Lewis GmbH

