

BayernInvest Lux Multi Asset Income

Anteilklasse AL



Investmentansatz

Ziel des BayernInvest Lux Multi Asset Income ist es, eine attraktive Wertentwicklung in Verbindung mit einer regelmäßigen und stabilen Ausschüttung der Erträge zu erzielen. Der Fokus des Anleihesegments liegt dabei auf Euro denominierten Staats-, Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefen. Der Aktienanteil von maximal 35 % wird mittels einer Multi-Faktor-Strategie gemanagt. Das Investmentuniversum wird um Titel reduziert, die gegen grundsätzliche ESG-Kriterien (z.B. Umsatzschwellen in Bezug auf Produzenten von Waffen und Tabak, Missachtung des UN Global Compact) verstoßen.

Stammdaten

Nettoinventarwert	136,75 EUR
Fondsvolumen	5,83 Mio. EUR
ISIN	LU0828716919
WKN	A1J4AH
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Auflage Fonds	02.09.1991
Auflage Anteilklasse	15.10.2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Mischfonds – defensiv
Benchmark ¹	12,5% MSCI EMU 12,5% MSCI USA 67,5% iBoxx EUR Sovereign 7,5% iBoxx EUR Liquid Corp
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	0,55 %
Laufende Kosten p.a.	1,98 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	Keine
Mindestaktienquote	25 %
Geschäftsjahr	1. Okt. bis 30. Sept.
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungs-gesellschaft mbH
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRI	3
Vertriebszulassung	DE,AT,LU
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg

Wertentwicklung der letzten 10 Jahre

■ BayernInvest Lux Multi Asset Income AL (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	1,59 %	0,92 %	5,32 %	11,31 %	3,64 %	3,03 %	0,60 %	37,12 %	2,41 %
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktive Rendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2022	-2,84 %	-1,68 %	-0,09 %	-2,95 %	-1,41 %	-3,56 %	4,61 %	-3,54 %	-5,53 %	0,55 %	3,19 %	-2,68 %	-15,23 %
2023	3,21 %	-1,77 %	1,34 %	0,16 %	-0,17 %	-0,08 %	0,69 %	-0,95 %	-2,92 %	-1,25 %	4,32 %	3,61 %	6,08 %
2024	-0,28 %	-0,32 %	1,55 %	-1,85 %	0,28 %	1,51 %	1,40 %	0,62 %	1,29 %	-1,01 %	2,43 %	-1,52 %	4,07 %
2025	1,05 %	0,44 %	-2,98 %	0,56 %	1,16 %	-0,16 %	0,55 %	-0,25 %	1,42 %	1,68 %	-0,20 %	-0,19 %	3,04 %
2026	0,92 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,92 %

Portfoliokennzahlen

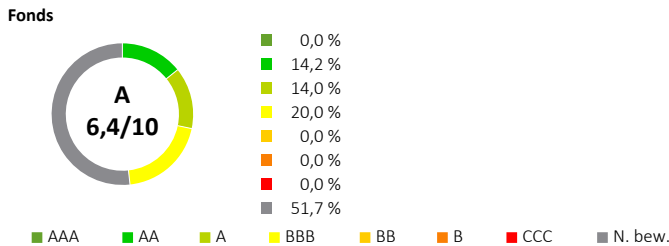
Durchschnittl. Rendite bis Fälligkeit (%)	2,78 %
Duration inkl. Cash, Investments & Derivate	7,97 Jahre
Durchschnittl. Laufzeit	7,82 Jahre
Durchschnittl. Rating	AA
Durchschnittl. Kupon	3,55 %
Anzahl der Titel	41
Liquidität	2,87 %
Letzte Ausschüttung (22.05.2024)	0,07 EUR



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

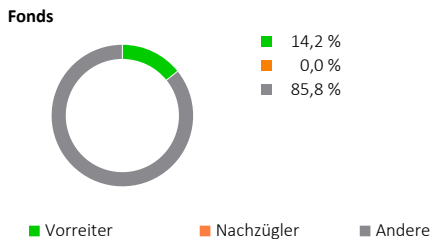


UN Global Compact Überblick CO₂-Fußabdruck

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO ₂ e/Mio. EUR investiert
Fonds	100,00 %	0,00 %	0,00 %	68,88
Benchmark	-	-	-	-
Differenz	-	-	-	-

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

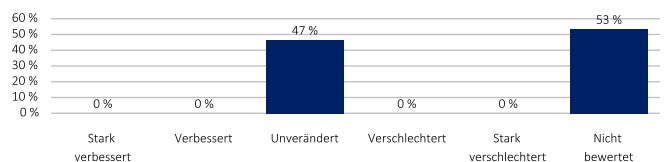
Abdeckung ggü. ESG-Vorreitern & -Nachzüglern



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

■ BayernInvest Lux Multi Asset Income AL



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.

Portfolio Bond-Analyse

Daten nicht
verfügbar

Monatskommentar

Der Dezember war im Vergleich zu Oktober und November ein gemischter, aber insgesamt ruhigerer Monat. Die Märkte stiegen zunächst aufgrund der Erwartungen an eine Zinssenkung, gaben nach der Sitzung der US-Notenbank nach und erholten sich zum Monatsende teilweise wieder. Zum Jahresende schlossen die meisten globalen Aktienmärkte das Jahr 2025 deutlich im positiven Bereich ab.

Die Rentenmärkte zeigten sich schwächer, da sich die Zinskurven weltweit weiter versteilten. Anleihen (und Rentenfonds) mit längerer Duration gerieten unter Druck, da die Renditen anzogen, während Anleihen (und Rentenfonds) mit kurzer Duration nach den schwächer als erwarteten Inflationsdaten für November in den USA leicht positive Ergebnisse erzielen konnten. Renditen von Staatsanleihen in entwickelten Märkten zogen an, nachdem sie zuvor vier Monate in Folge gefallen waren. Der Spread von Investment-Grade-Unternehmensanleihen hat sich in Europa weiter eingeeengt. Der EUR/USD handelte im Korridor der letzten Monate, der USD hat im Monatsvergleich leicht abgewertet.

Der Fonds beendete den Monat Dezember leicht im Plus. Positive Beiträge kamen aus Aktien Europa, Aktien Schwellenländer und der Gold-Position. Das Rentenportfolio entwickelte sich leicht schwächer. Positive Performancebeiträge waren auch bei der Währungsabsicherung zu verzeichnen. (Stand: 31.12.2025)

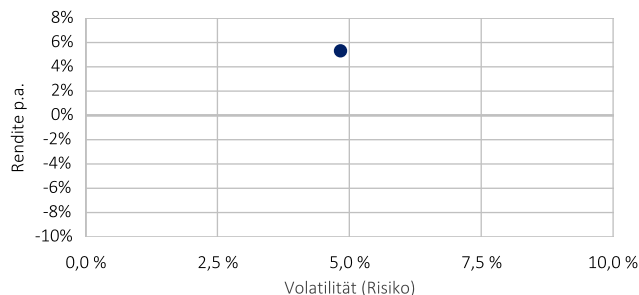


Aufteilung nach Assetklassen

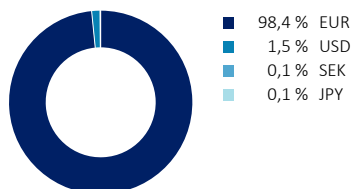


Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr

● BayernInvest Lux Multi Asset Income AL (BVI-Methode)



Aufteilung nach Währungen



Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	2,91 %	Tracking Error (Aufl.)	-
Korrelation (Aufl.) ²	-	Beta (Aufl.) ²	-

Anteilkategorie	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität p.a.	4,83 %	4,97 %	5,08 %	5,80 %
Sharpe Ratio	0,65	0,11	-0,24	0,18
Max. Drawdown	-6,29 %	-6,75 %	-17,81 %	-17,81 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität p.a.	-	-	-	-
Sharpe Ratio	-	-	-	-
Max. Drawdown	-	-	-	-

Top 10 Positionen (Aktien)

Titel	Anteil
Am.ETF-A.MSCI USA ESG BTR.UETF Bear.Shs EUR Dis. oN	17,66 %
MUL-Am.MSCI Europe ACTION Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN	11,73 %
Xtr.Em.Mkts M.Z.P.A.ETF 1C Reg.Shs 1C USD Acc. oN	2,14 %

Top 10 Positionen (Renten)

Titel	Anteil
Spanien EO-Obligaciones 2024(34)	7,03 %
BI ESG Corp.Bond Klimasch.-Fd. Inhaber-Anteile AK I	6,82 %
Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	5,48 %
BayernInves.Em.Mkts Sel.Bd-Fds Inhaber-Anteile EUR-Hedged o.N	4,61 %
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	4,37 %
Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	3,65 %
Frankreich EO-OAT 2024(30)	2,93 %
Frankreich EO-OAT 1997(29)	2,63 %
Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	2,57 %
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(30)	2,40 %

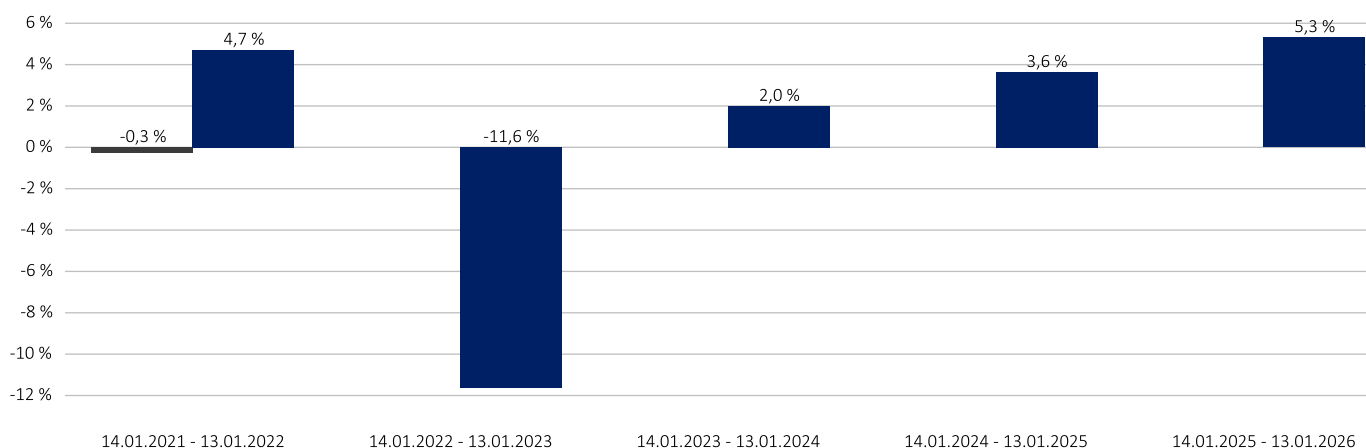


Drei Gründe für den Fonds

- › Breit gestreute vermögensverwaltende Strategie zur Anlage in Anleihen, Aktien und der Beimischung weiterer Anlageklassen
- › Aktive Gewichtung der einzelnen Anlageklassen durch das Fondsmanagement Team
- › Auswahl passender Anlageansätze und regionaler Gewichte für die einzelnen Anlageklassen

Jährliche Wertentwicklung rollierend

- BayernInvest Lux Multi Asset Income AL – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 5,00 % (netto)
- BayernInvest Lux Multi Asset Income AL (BVI-Methode)



Chancen

- › Teilhabe an den Wachstumschancen verschiedener Anlageklassen
- › Möglichkeit des Fonds, interessante Anlagemöglichkeiten weltweit wahrzunehmen
- › Aktive Steuerung der Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen
- › Bewusste Auswahl der Instrumente für die Umsetzung der Investition in den einzelnen Anlageklassen

Risiken

- › Preisrisiken der verschiedenen Anlageklassen. Aktien bergen das Risiko starker Kursrückgänge. Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen
- › Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio
- › Ein aktiver Investmentansatz garantiert keinen Anlageerfolg
- › Risiken durch die mögliche Beimischung alternativer Anlageklassen

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| Ab 15.10.2012: 50 % - MSCI Daily TR Gross World Local, 50 % - ML Global Broad Mkt Quasi-Govt, ab 31.12.2019: 50 % - Stoxx Global 1800 Price, 50 % - JPM GBI Global All Mats., ab 15.01.2020: 50 % - iBoxx EUR Corporates, 25 % - Stoxx Europe 600, 25 % - iBoxx EUR Sovereigns, ab 22.12.2021: 67,5 % - iBoxx EUR Eurozone Sovereigns, 12,5 % - MSCI Daily Net TR USA Euro, 12,5 % - MSCI EMU Net TR EUR, 7,5 % iBoxx EUR Liquid Corporates

2| Daten zum Ultimo des Vormonats

