

BayernInvest Lux

Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Anteilklasse InstANL



Investmentansatz

Der BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz ist ein global investierender Aktienfonds, der mit seinem aktiven Managementansatz vom Transformationsprozess hin zu einer klimafreundlicheren Wirtschaft profitiert. Das Anlageuniversum des Fonds besteht aus Aktien globaler Unternehmen, die die Nachhaltigkeitskriterien von BayernInvest erfüllen und zur Verringerung von Risiken durch den Klimawandel beitragen. Die Wertpapiere im Anlageuniversum werden sowohl fundamental als auch quantitativ analysiert und umfassend anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet. Auf diese Weise können unsere Fondsmanager bereits heute die Gewinner von morgen identifizieren. Das Ergebnis ist ein nachhaltiger Fonds mit einem ausgewogenen Risiko-Rendite-Profil, der langfristig darauf abzielt, den MSCI World Index in Euro zu übertreffen. Darüber hinaus muss die CO₂-Intensität des Portfolios mindestens 50 % niedriger sein als die des MSCI World Index. Der BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale und erfüllt damit die Anforderungen des Artikels 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung).

Wertentwicklung seit Auflage

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

Stammdaten

| | |
|---------------------------------|---|
| Nettoinventarwert | 5.481,19 EUR |
| Fondsvolumen | 54,65 Mio. EUR |
| ISIN | LU2962986464 |
| WKN | A40Y7G |
| SFDR Klassifizierung | Artikel 8 |
| Auflage Fonds | 13.05.2025 |
| Auflage Anteilklasse | 13.05.2025 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Währung Anteilklasse | EUR |
| Anlagekategorie | Globale Aktien Klimaschutz |
| Benchmark | MSCI World NTR EUR Index |
| Ausgabeaufschlag | Keiner |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 0,80 % |
| Laufende Kosten p.a. | 1,04 % |
| Performancegebühr | Keine |
| Mindestanlage | 10.000 EUR |
| Mindestaktienquote | 60 % |
| Geschäftsjahr | 1. Okt. bis 30. Sept. |
| Management | BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH |
| Kapitalverwaltungs-gesellschaft | BayernInvest Luxembourg S.A. |
| SRI | 4 |
| Vertriebszulassung | DE,LU |
| Rechtsform | UCITS |
| Fondsdomizil | Luxemburg |

Portfoliokennzahlen

| | |
|---------------------|--------|
| Anzahl der Titel | 89 |
| Liquidität | 1,21 % |
| Letzte Ausschüttung | - |

Wertentwicklung in Prozent

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

Wertentwicklung seit Auflage

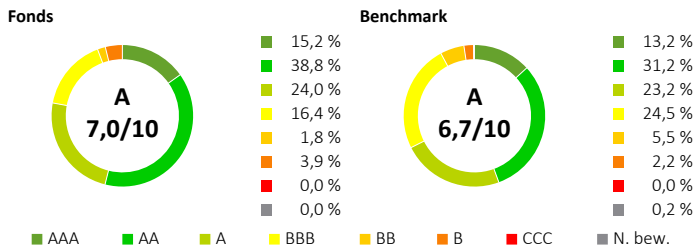
Die Angabe der Wertentwicklung kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.



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

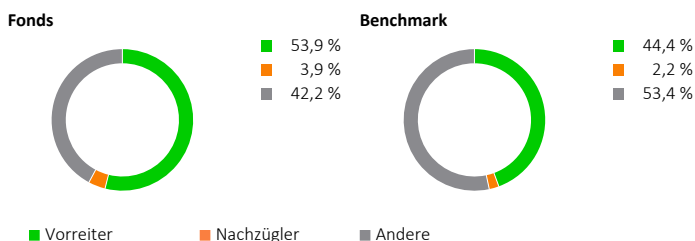


UN Global Compact Überblick CO₂-Fußabdruck

| | Bestanden | Beobachtungsliste | Nicht bestanden | In tCO ₂ e/Mio. EUR investiert |
|-----------|-----------|-------------------|-----------------|---|
| Fonds | 89,76 % | 10,24 % | 0,00 % | 79,11 |
| Benchmark | 83,08 % | 16,83 % | 0,09 % | 308,60 |
| Differenz | 6,68 % | -6,59 % | -0,09 % | -229,49 |

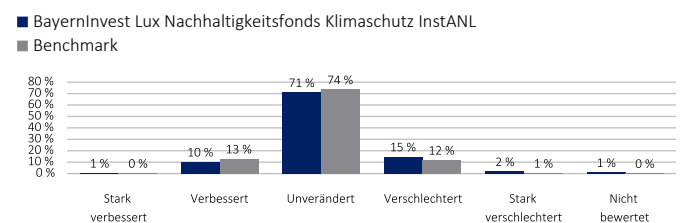
Die angegebenen Werte zum CO₂-Fußabdruck können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

Abdeckung ggü. ESG-Vorreitern & -Nachzüglern



ESG-Vorreiter sind Emittenten, die mindestens ein ESG-Rating von AA aufweisen.

ESG-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



Bei Bedarf wird ein Engagement-Update veröffentlicht.³

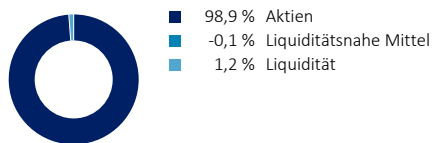
Monatskommentar

Im Dezember zeigten sich die globalen Aktienmärkte insgesamt robust und konnten wieder an die positive Entwicklung der Vormonate anknüpfen. Unterstützt wurde die Aufwärtsbewegung durch eine weiterhin konstruktive Makrolage sowie die saisonal übliche erhöhte Risikobereitschaft zum Jahresende. Breite Marktsegmente entwickelten sich freundlich, wobei insbesondere KI-exponierte Titel von stabilen Ausblicken profitierten, während defensive Sektoren etwas an relativer Dynamik verloren. Auf der geldpolitischen Seite sorgten weiter rückläufige Inflationssignale in den großen Volkswirtschaften für Entlastung. Die großen Zentralbanken bestätigten ihren datenabhängigen Kurs, wobei die Erwartung künftiger Zinssenkungen im Laufe des Jahres 2026 zunehmend an Überzeugung gewann. Dies unterstützte sowohl die Aktienmärkte als auch risikoreichere Anlageklassen und trug zu einer insgesamt entspannten Marktstimmung bei. In der Summe verlief der Dezember in einem konstruktiven Marktumfeld, das von Optimismus, stabilen Fundamentaldaten und einem freundlichen Jahresausklang geprägt war.

Insbesondere Unternehmen aus dem Bereich Informationstechnologie sowie eine aktive Positionierung in Gesundheit und Kommunikationsdiensten wirkten vorteilhaft. Positive Einzelbeiträge kamen insbesondere von MongoDB Inc., Salesforce Inc. und DSV A/S dank starker operativer Dynamik und strategischer Initiativen. Belastend wirkten u. a. Wolters Kluwer N.V., PayPal und Datadog Inc. aufgrund regulatorischer Themen, gemischter Nachrichtenlage und branchenspezifischer Gegenwinde. Insgesamt profitierte das Portfolio von der klaren Ausrichtung auf wachstumsstarke Qualitätswerte, während Schwächen in zyklischen Bereichen die relative Entwicklung leicht dämpften. (Stand: 31.12.2025)



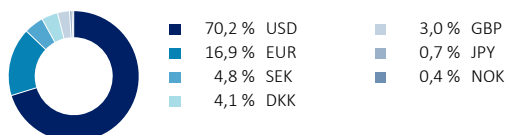
Aufteilung nach Schuldnerkategorien



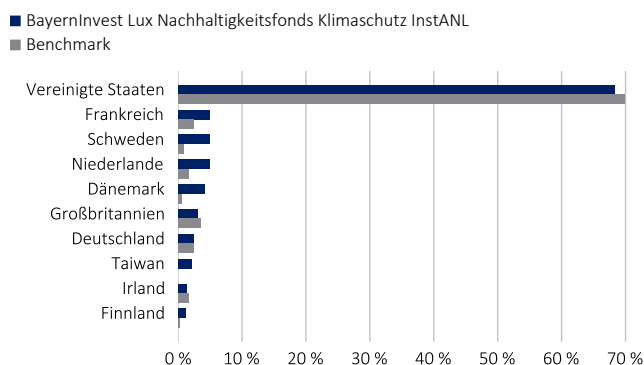
Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr

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

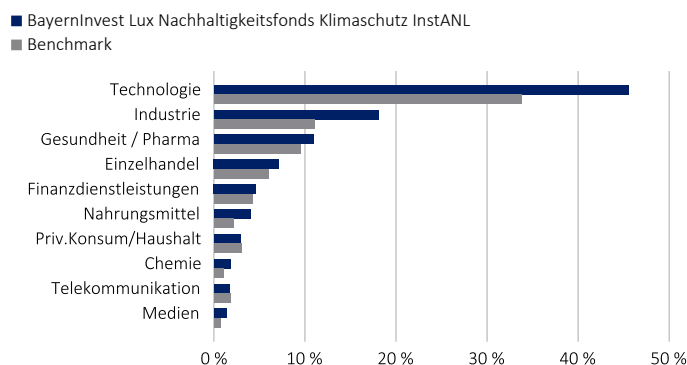
Aufteilung nach Währungen



Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Sektoren



Top 10 Positionen

| Titel | Anteil |
|---|--------|
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | 7,61 % |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | 6,92 % |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | 6,53 % |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 | 6,07 % |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | 3,84 % |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | 2,35 % |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | 2,34 % |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 | 2,33 % |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | 2,22 % |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | 2,08 % |

Risikokennzahlen & Statistiken

| | | | |
|----------------------------------|--------|---------------------------|---------|
| Value at Risk (99%, 10 T.) | 8,58 % | Tracking Error (Aufl.) | 17,73 % |
| Korrelation (Aufl.) ² | 0,84 | Beta (Aufl.) ² | 1,63 |

| Anteilklasse | 1 year | 3 years | 5 years | Seit Auflage |
|------------------|--------|---------|---------|--------------|
| Volatilität p.a. | - | - | - | 13,98 % |
| Sharpe Ratio | - | - | - | 0,97 |
| Max. Drawdown | - | - | - | -6,85 % |

| Benchmark | 1 year | 3 years | 5 years | Seit Auflage |
|------------------|--------|---------|---------|--------------|
| Volatilität p.a. | - | - | - | 10,10 % |
| Sharpe Ratio | - | - | - | 1,65 |
| Max. Drawdown | - | - | - | -3,98 % |



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

- › Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- › Gezielter Aufbau eines Aktienportfolios mit überdurchschnittlicher Nachhaltigkeitsqualität
- › Wechselkursgewinne durch Nicht-Euro Aktien möglich
- › Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- › Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- › Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien. Die Wertschwankung des Fondsanteils kann stark erhöht sein
- › Unterdurchschnittliche Entwicklung besonders nachhaltiger Aktien im Vergleich zu anderen Aktien möglich
- › Wechselkursverluste durch Nicht-Euro 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| Ab 31.05.2019: 100 % - MSCI Daily Net TR Europe Euro
- 2| Daten zum Ultimo des Vormonats
- 3| IVOX Glass Lewis GmbH

