

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Anteilklasse InstANL1

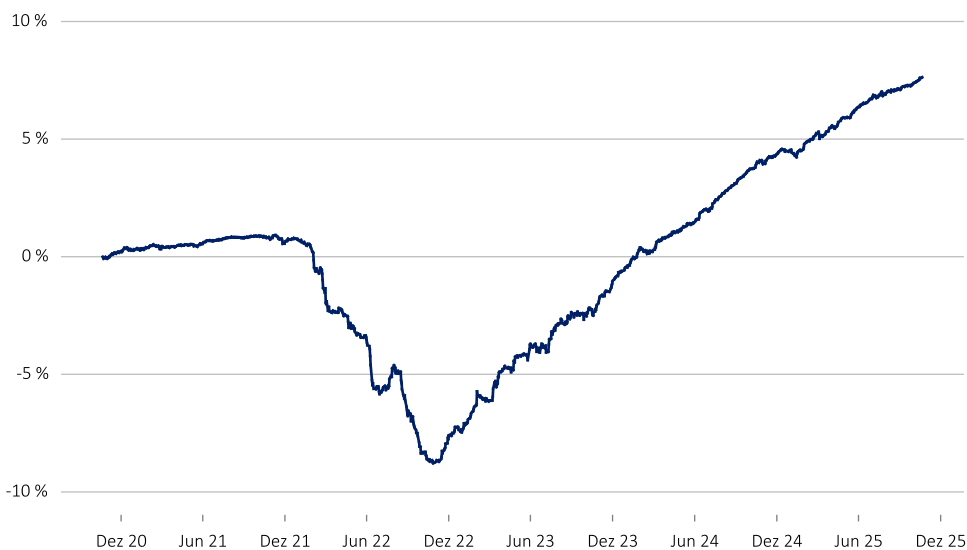


Investmentansatz

Ziel des BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds ist es, über einen rollierenden Zwölfmonatszeitraum möglichst positive Erträge bei angemessenen Risiko zu erreichen. Das Investmentuniversum umfasst dabei fest- und variabelverzinsliche Staatsanleihen, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten. Im Fonds befinden sich ausschließlich Euro denominated Senior-Anleihen des Investmentgrade mit kürzeren Laufzeiten. Zu Absicherungszwecken und zur Durationssteuerung können auch Derivate genutzt werden.

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre

■ BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL1 (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	0,35 %	2,97 %	3,49 %	17,87 %	5,63 %	7,63 %	1,48 %	9,44 %	1,62 %
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktive Rendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2021	0,09 %	-0,06 %	0,08 %	0,08 %	0,05 %	0,15 %	0,12 %	-0,01 %	0,07 %	-0,14 %	-0,17 %	0,15 %	0,42 %
2022	-0,48 %	-1,75 %	-0,66 %	-0,76 %	-0,51 %	-2,51 %	1,15 %	-2,04 %	-1,77 %	-0,42 %	1,08 %	0,32 %	-8,12 %
2023	1,23 %	0,19 %	1,46 %	0,55 %	0,54 %	-0,10 %	1,00 %	0,53 %	-0,06 %	0,50 %	0,78 %	0,70 %	7,56 %
2024	0,86 %	-0,12 %	0,53 %	0,30 %	0,36 %	0,53 %	0,62 %	0,47 %	0,55 %	0,25 %	0,38 %	0,19 %	5,02 %
2025	0,25 %	0,43 %	0,24 %	0,40 %	0,42 %	0,34 %	0,18 %	0,21 %	0,20 %	0,27 %	-	-	2,97 %

Stammdaten

Nettoinventarwert	10.729,81 EUR
Fondsvolumen	79,41 Mio. EUR
ISIN	LU2091562707
WKN	A2PWT8
SFDR Klassifizierung	Artikel 8
Auflage Fonds	02.09.1991
Auflage Anteilklasse	15.01.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Euro-Anleihen mit kurzer Laufzeit
Benchmark	keine
Morningstar Rating ^{TM 2}	★★★★
Morningstar Kategorie	Anleihen EUR diversifiziert Kurzläufer
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	0,095 %
Laufende Kosten p.a.	0,26 %
Performancegebühr	20 % ab einer Wertentwicklung von +0,5 % (Hurdle Rate mit High Watermark)
Mindestanlage	10.000 EUR
Geschäftsjahr	1. Okt. bis 30. Sept.
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRI	2
Vertriebszulassung	AT,DE,LU
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg

Portfoliokennzahlen

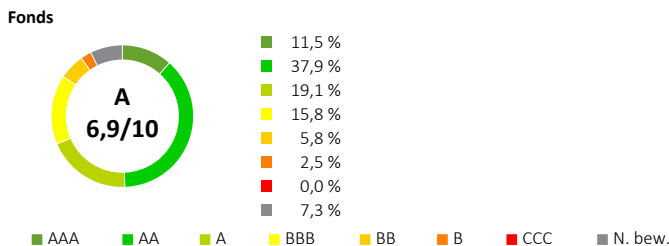
Durchschnittl. Rendite bis Fälligkeit (%)	2,52 %
Duration inkl. Cash, Investments & Derivate	1,37 Jahre
Durchschnittl. Laufzeit	1,94 Jahre
Durchschnittl. Rating	A
Durchschnittl. Kupon	2,45 %
Anzahl der Titel	134
Liquidität	0,58 %
Letzte Ausschüttung (21.05.2025)	166,39 EUR



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

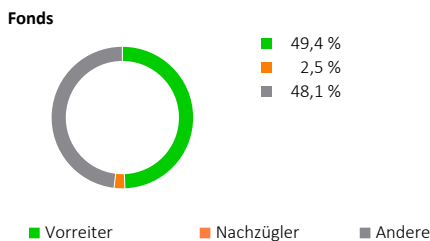


UN Global Compact Überblick CO₂-Fußabdruck

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO ₂ e/Mio. EUR investiert
Fonds	99,25 %	0,75 %	0,00 %	209,67
Benchmark	-	-	-	-
Differenz	-	-	-	-

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

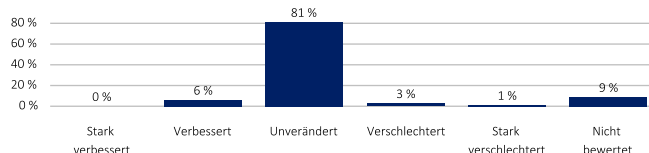
Abdeckung ggü. ESG-Vorreitern & -Nachzüglern



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

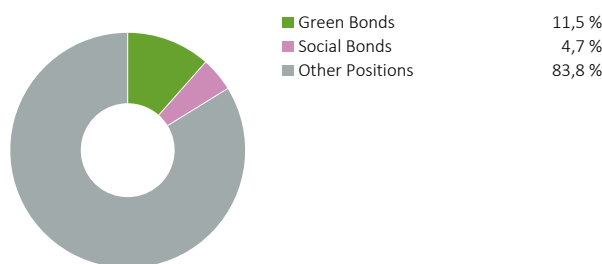
ESG-Rating-Entwicklung

■ BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL1



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



Monatskommentar

Der Monat September 2025 verlief an den internationalen Kapitalmärkten positiv. Unternehmens- und Peripherieanleihen konnten ihren positiven Trend fortsetzen.

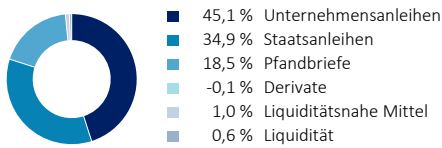
Die Renditen der kürzer laufenden deutschen Bundesanleihen setzten ihren Aufwärtstrend fort und erhöhten sich moderat im 2- und 5-Jahres-Bereich. Der BayernInvest Reserve Euro konnte sich in einem Umfeld sinkender Kreditrisikoaufschläge und moderat steigender Renditen bei kurz- bis mittelfristigen Staatsanleihen gut behaupten und erzielte eine positive Performance, die ebenfalls über der Entwicklung des zugrundeliegenden Referenzindex lag. Die Gründe für die gute Entwicklung, speziell an den Märkten für Unternehmensanleihen, liegen nach wie vor im stetigen Zufluss in die Assetklasse Credit sowie in der anhaltenden Phantasie auf weitere Zinssenkungen in den USA.

Wie erwartet lieferte die US-amerikanische Notenbank FED eine Zinssenkung um 0,25 % in ihrer September-Sitzung. Die Marktteilnehmer gehen von weiteren Zinssenkungen noch in diesem Jahr sowie im Jahr 2026 aus. Ohne Handlungsdruck sieht sich hingegen die Europäische Zentralbank gut positioniert und verweist gegen Ende des Monats auf „einigermaßen günstige Inflationsaussichten“ durch ihren Chefvolkswirt Lane. Die Sorgen um den Arbeitsmarkt werden durch weiterhin relativ gute Wirtschaftsdaten aus anderen Bereichen in den Hintergrund gestellt. Die enge Handelsrange im Zinsmarkt eröffnet weiterhin Trading-Opportunitäten bei der Durationssteuerung. Im aktuellen Umfeld reduzieren wir sukzessive die Beimischungsquote von Unternehmensanleihen und tauschen diese in Pfandbriefe und kurzlaufende Staatsanleihen.

(Stand: 30.09.2025)



Aufteilung nach Schuldnerkategorien

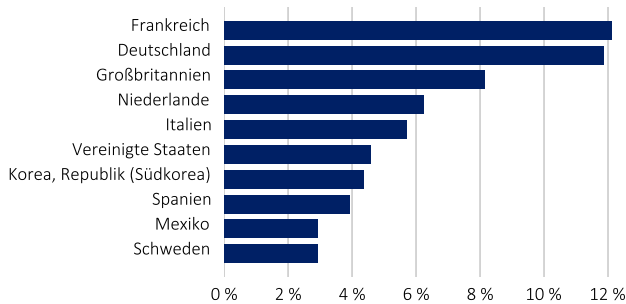


Aufteilung nach Währungen



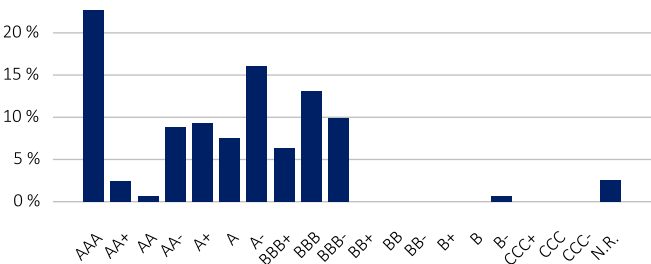
Aufteilung nach Ländern

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL1



Aufteilung nach Ratings ⁴

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL1



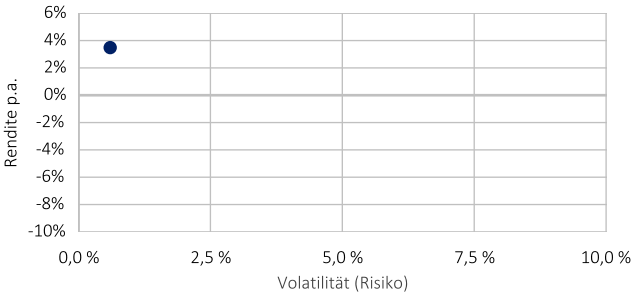
Top 10 Positionen

Titel	Anteil
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.25(28)	3,15 %
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	2,51 %
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(26)	2,51 %
Frankreich EO-OAT 2024(27)	1,91 %
Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	1,80 %
Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	1,63 %
Chile, Republik EO-Notes 2021(28/29)	1,41 %
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	1,39 %
Spanien EO-Bonos 2023(29)	1,31 %
Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	1,29 %



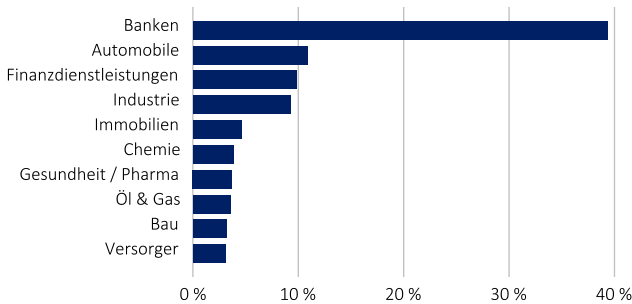
Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL1 (BVI-Methode)



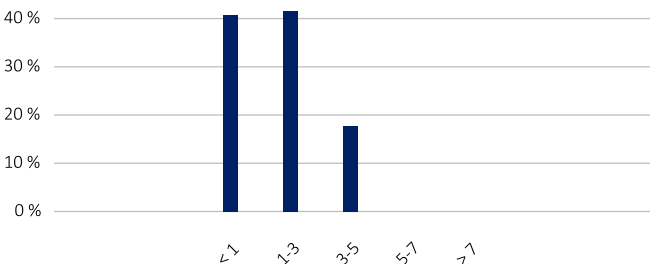
Aufteilung nach Branchen ⁵

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL1



Aufteilung nach Restlaufzeiten (in Jahren)

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL1



Risikokennzahlen & Statistiken

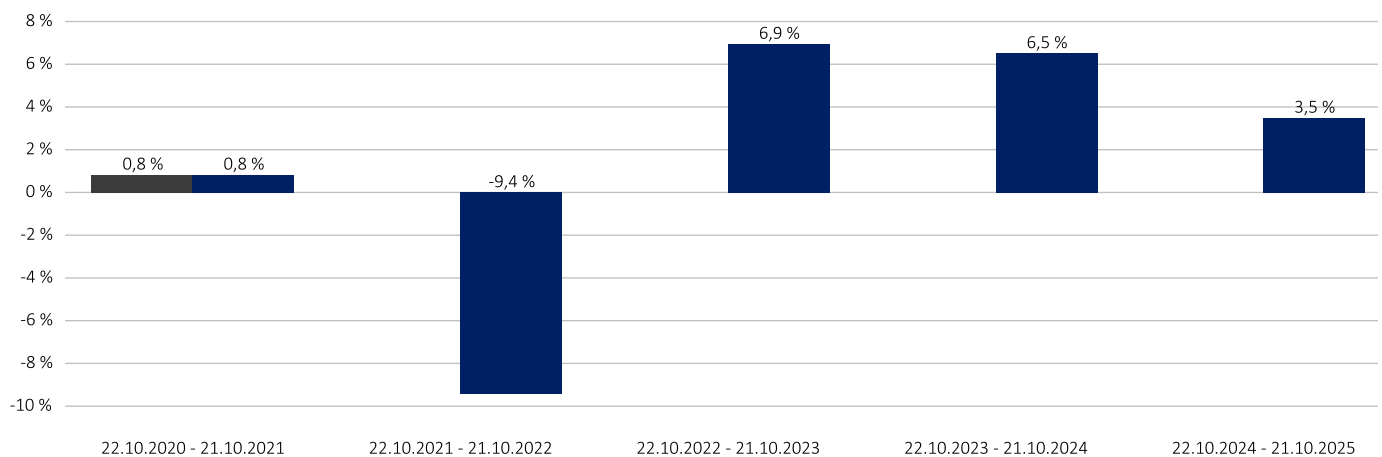
Value at Risk (99%, 10 T.)	0,27 %	Tracking Error (Aufl.)			-
Korrelation (Aufl.) ²	-	Beta (Aufl.) ²			-
Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	
Volatilität p.a.	0,60 %	1,18 %	1,34 %	1,31 %	
Sharpe Ratio	1,86	2,14	-0,17	0,11	
Max. Drawdown	-0,33 %	-0,45 %	-9,60 %	-9,60 %	
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	
Volatilität p.a.	-	-	-	-	
Sharpe Ratio	-	-	-	-	
Max. Drawdown	-	-	-	-	

Drei Gründe für den Fonds

- › Breit gestreute Anlage in Unternehmens- und Staatsanleihen mit kürzeren Laufzeiten
- › Fokus ausschließlich auf Investment-Grade-Anleihen und aktives Risikomanagement durch das Fondsmanagement Team
- › Fokussierung auf Euro-Anleihen bzw. Währungsabsicherung bei Fremdwährungsanleihen

Jährliche Wertentwicklung rollierend

■ BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL1 – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00 % (netto)
■ BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL1 (BVI-Methode)



Chancen

- › Chance auf attraktive Rendite bei geringer Wertschwankung
- › Wertstabile Anlagemöglichkeit aus kurzlaufenden Anleihen bonitätsstarker Emittenten
- › Breit diversifiziertes Portfolio bestehend aus Euro-Anleihen globaler Emittenten
- › Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- › Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten
- › Länderrisiken der Emittenten
- › Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- › Kursrückgänge am Geld- und Kapitalmarkt bei steigenden Zinsen

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 Columbia Threadneedle Investments reo
- 4| Basierend auf den Publikationen von S&P Global Ratings
- 5| Bezieht sich nur auf den Anteil an Corporate Bonds im Fonds

