

# BayernInvest Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Anteilklasse InstANL



## Investmentansatz

Der BayernInvest 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 CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios mindestens 50 % niedriger sein als die des MSCI World Index. Der BayernInvest 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	5.173,94 EUR
Fondsvolumen	47,90 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.	0,67 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	Keine
Mindestaktienquote	60 %
Geschäftsjahr	13. Mai bis 31. März
Management	BayernInvest Kapital- verwaltungsgesellschaft mbH
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRI	4
Vertriebszulassung	DE,LU
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg

## Portfoliokennzahlen

Anzahl der Titel	90
Liquidität	3,79 %
Letzte Ausschüttung	-

## Wertentwicklung in Prozent

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

## Wertentwicklung seit Auflage

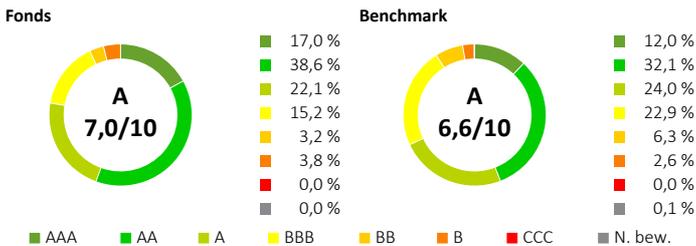
Die Angabe der Wertentwicklung kann aufgrund regulatorischer Vorgaben erst ein Jahr nach Auflage angezeigt werden.



## Nachhaltigkeitsdaten

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

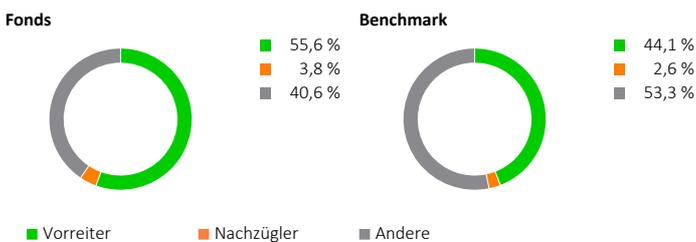


## UN Global Compact Überblick CO<sub>2</sub>-Fußabdruck

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO <sub>2</sub> e/Mio. EUR investiert
Fonds	91,77 %	8,23 %	0,00 %	79,99
Benchmark	82,78 %	17,16 %	0,06 %	320,61
Differenz	8,99 %	-8,93 %	-0,06 %	-240,62

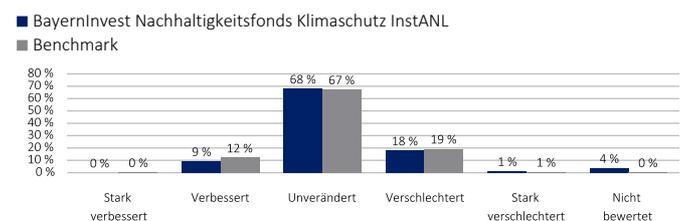
Die angegebenen Werte zum CO<sub>2</sub>-Fußabdruck können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

## 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.<sup>3</sup>

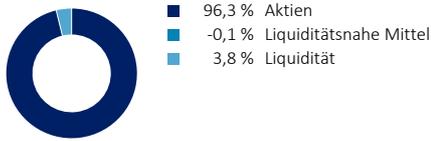
## Monatskommentar

Im Juli 2025 setzten die globalen Aktienmärkte ihre divergente Entwicklung fort. Während in den USA eine anhaltende Rallye – getragen vom ungebrochenen KI-Optimismus – die Leitindizes auf neue Allzeithochs trieb, gerieten europäische Märkte zunehmend unter Druck. Die US-Börsen profitierten besonders von starken Quartalszahlen der großen Tech-Konzerne. Insbesondere Microsoft und Meta überzeugten mit über den Erwartungen liegenden Ergebnissen und einem optimistischen Ausblick auf ihre KI-getriebenen Geschäftsfelder. Die daraus resultierende Fortsetzung des „AI-Trades“ sorgte für eine breite Sektorrotation zurück in Wachstumswerte. Technologie und Kommunikationsdienste zählten entsprechend zu den klaren Gewinnern. Auch der Rückgang der US-Inflationsdaten gegenüber dem Vormonat unterstützte das Sentiment und nährte Spekulationen auf mögliche Zinssenkungen der Fed gegen Jahresende.

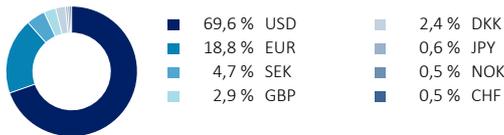
In Europa hingegen blieb die Stimmung verhalten. Die Aktienmärkte konnten mit der Dynamik aus Übersee nicht mithalten. Belastend wirkten nicht nur schwächere Makrodaten und zurückhaltendere Unternehmensausblicke, sondern vor allem geopolitische Spannungen im transatlantischen Verhältnis. Das zwischen den USA und Europa geschlossene Handelsabkommen ist zum klaren Nachteil für europäische Exporteure. Insgesamt zeigte sich somit ein uneinheitliches Bild: Während sich die US-Märkte weiter von der globalen Konjunktur abkoppelten und von einer starken Tech-Story getragen wurden, hinkte Europa hinterher – geopolitisch wie konjunkturell. Diese Marktentwicklung spiegelte sich auch im Fonds wider: Technologieaktien lieferten den größten Performancebeitrag. Insbesondere AMD, Arista und Amazon profitierten von den anhaltenden positiven Meldungen rund um den Ausbau der gesamten KI-Infrastruktur. Negativ dagegen wirkten Aktien aus dem Healthcare Bereich, die weiterhin wegen möglichen Regulierungsänderungen in den USA unter Druck stehen. (Stand: 31.07.2025)



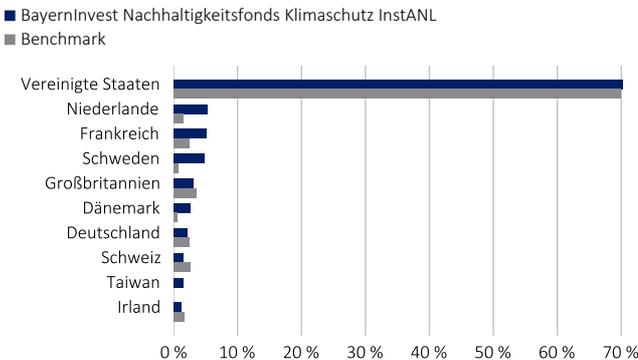
## Aufteilung nach Schuldnerkategorien



## Aufteilung nach Währungen



## Aufteilung nach Ländern



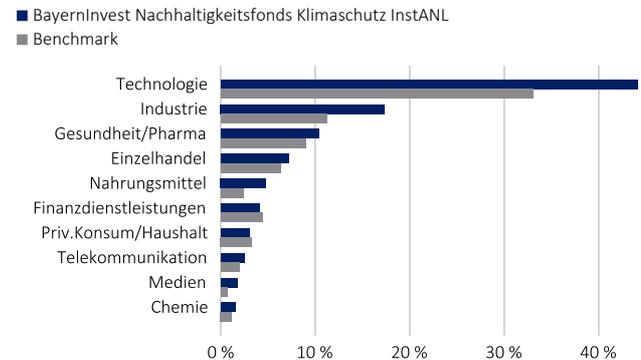
## Top 10 Positionen

Titel	Anteil
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	7,14 %
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	6,39 %
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	6,04 %
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	4,42 %
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	3,70 %
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	3,27 %
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	2,45 %
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	2,06 %
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	1,99 %
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	1,92 %

## Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr

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

## Aufteilung nach Sektoren



## Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	9,45 %	Tracking Error (Aufl.)	17,16 %	
Korrelation (Aufl.) <sup>2</sup>	0,65	Beta (Aufl.) <sup>2</sup>	0,93	
Anteilklasse	1 year	3 years	5 years	Seit Auflage
Volatilität p.a.	-	-	-	13,30 %
Sharpe Ratio	-	-	-	0,77
Max. Drawdown	-	-	-	-3,61 %
Benchmark	1 year	3 years	5 years	Seit Auflage
Volatilität p.a.	-	-	-	9,76 %
Sharpe Ratio	-	-	-	1,82
Max. Drawdown	-	-	-	-3,21 %



## 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 Fondsanteilwerts 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](http://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| In Kooperation mit Columbia Threadneedle Investments reo

