

Unser Mischfonds: mBV – Bayern Fokus Multi Asset

Stand: 29.05.2026



„Mit nur einem Investmentfonds bieten wir Ihnen Zugang zur wirtschaftlichen Stärke Bayerns.“

Marc Möhrle, CFA | Fondsberater des mBV – Bayern Fokus Multi Asset

Ihre Schwerpunkte

Regionaler Fokus		Krisenfester Anlagenmix	
Attraktive Ausschüttungen		Nachhaltigkeit	

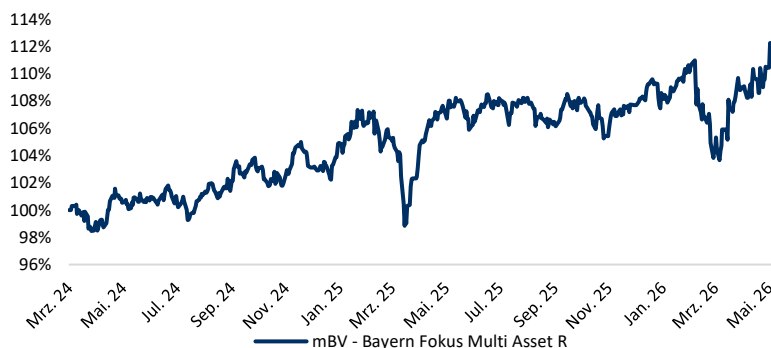
Fondskonzept

Der mBV – Bayern Fokus Multi Asset ist ein ausgewogener und flexibler Multi-Asset Fonds bestehend aus Aktien, Anleihen und Geldmarkt-komponenten. Das Fondskonzept orientiert sich an keinem Vergleichs-maßstab und ist aktiv gemanagt. Die Aktienquote kann dynamisch zwischen 25% und 75% variieren. Der regionale Fokus spiegelt sich darin wider, dass mindestens 51% der Emittenten mit ihrem Hauptsitz im Bundesland Bayern beheimatet sind.

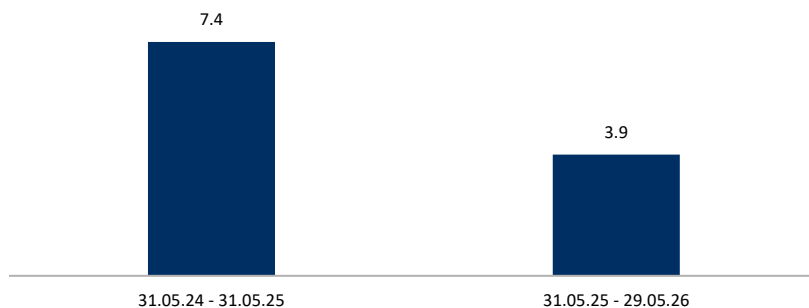
Bei der Aktienselektion setzen wir auf substanzstarke Unternehmen mit der regionalen Fokussierung auf Bayern und die DACH Region. Beigemischt werden internationale Unternehmen, die im bayerischen Raum vertreten sind. Im Anleihebereich konzentrieren wir uns auf Staatsanleihen, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen mit geringer Aktienmarktsensitivität. Weitere Anlageklassen wie beispielsweise Edelmetalle können ergänzend beigemischt werden.

Der mBV – Bayern Fokus Multi Asset strebt als diversifiziertes und flexibles Multi-Asset-Portfolio einen krisenfesten Anlagenmix mit ausgewogenem Risiko-Ertrags-Profil an gepaart mit einer attraktiven Ausschüttung.

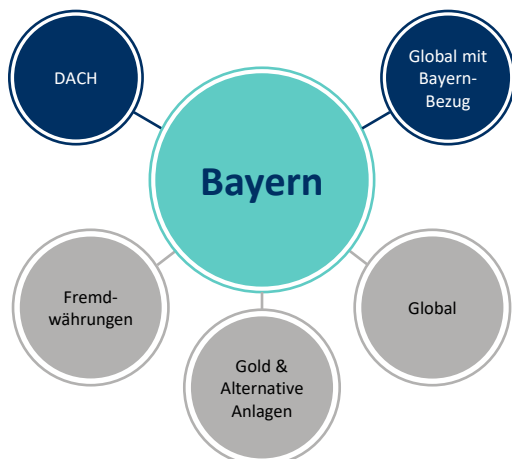
Wertentwicklung seit Auflage¹



Rollierende Wertentwicklung in %¹



Regionaler Fokus



Wertentwicklung in %¹

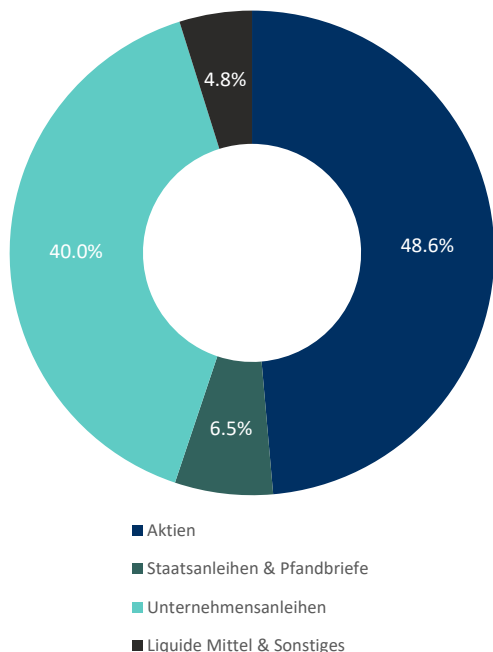
	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Kumuliert	3,21	3,86	–	–	11,66
Annualisiert	–	–	–	–	5,20

Monatliche Wertentwicklung in %¹

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2026	-0,30	2,67	-5,79	3,75	3,17								3,21
2025	2,44	1,29	-2,35	0,80	2,32	-0,18	0,34	0,17	-1,21	0,91	-0,39	0,99	5,15
2024	–	–	–	-1,01	0,78	0,85	-0,15	1,15	1,62	-1,28	0,67	-0,04	2,58

¹ Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.
Stand: 29.05.2026, Quelle: Attrax Financial Services S.A.

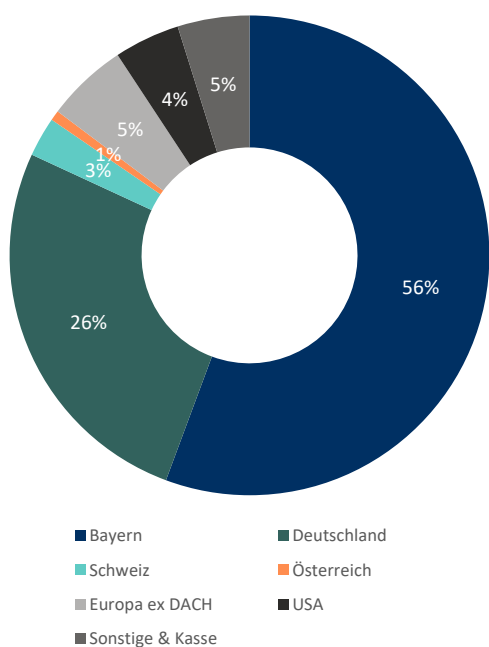
Anlageklassengewichtung²



Fondskennzahlen²

Fondskennzahlen	
Anzahl Einzelaktien	48
Dividendenrendite	2,3%
Anleiherendite	3,9%
Duration (in Jahren)	6,0
Durchs. Anleihen-Rating	A-

Ländergewichtung²



Monatskommentar

Im Monat Mai präsentierten sich die globalen Aktienmärkte ausgesprochen freundlich, getragen von einer ausgeprägten Risikobereitschaft der Investoren. Rückenwind kam insbesondere aus dem Technologiesektor, während rückläufige Energiepreise und stabilere Inflationserwartungen die Marktstimmung zusätzlich unterstützten.

Regional dominierten US-Aktien klar: Der Nasdaq 100 legte um 10,58 % zu und spiegelte eine ausgeprägte Growth- und Tech-Rally wider. Der S&P 500 gewann 5,26 % und blieb damit hinter den technologieelastigen Segmenten zurück. In Europa fiel das Bild heterogener aus. Während der TecDAX mit +13,91 % ebenfalls stark von der Technologiedynamik profitierte und der MDAX um 9,03 % zulegte, entwickelten sich die breiten Leitindizes moderater (EuroStoxx 50: +3,92 %, DAX 40: +3,34 %).

Die Rentenmärkte zeigten ein konstruktives, aber ruhigeres Umfeld. Euro-Investment-Grade-Anleihen erzielten +0,94 %, High-Yield-Papiere +0,91 %. Auch Bundesanleihen (+0,81 %) und Pfandbriefe (+0,76 %) profitierten von leicht rückläufigen Renditen, was auf ein Umfeld stabiler bis nachlassender Zinserwartungen hindeutet.

Auffällig war die Entwicklung am Rohstoffmarkt. Der deutliche Rückgang des Brent-Ölpreises um 19,26 % stand im Kontext geopolitischer Nachrichten rund um den Iran-Konflikt. Trotz militärischer Spannungen dominierten zuletzt Hoffnungen auf eine mögliche Deeskalation und insbesondere auf eine Wiederöffnung beziehungsweise freie Passage durch die Straße von Hormus. Gold verlor parallel 1,68 % und der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro leicht um 0,62 % auf.

Aktivität und Positionierung im Fonds

Die Aktienquote des mBV – Bayern Fokus Multi Asset wurde im Mai konstant gehalten, um an dem positiven Marktumfeld in vollem Umfang zu partizipieren. Zum Monatsende lag die Aktienquote bei rund 50 %.

Auf der Anleiheseite wurde weiterhin an einer Duration von über sechs Jahren festgehalten. Im Monatsverlauf wurden einzelne Emissionen, bei welchen sich die Zinsaufschläge substantiell eingengt haben, in bewertungstechnisch attraktivere Alternativen getauscht. Der Schwerpunkt bleibt auf Unternehmensanleihen, insbesondere mit Blick auf den positiven Roll-Down-Effekt.

Die US-Dollar-Quote wurde im Monatsverlauf unverändert bei rund 11 % gehalten.

Top 10 Positionen des Fonds²

Investierte Titel	Gewichtung
ALLIANZ SE 07/2053 (5.8240%)	4,9%
MUNICH RE 05/2049 (3.2500%)	4,8%
BAYERISCHE LANDESBANK 11/2032 (1.3750%)	4,3%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,2%
SIEMENS AG-REG	4,1%
VONOVIA SE 11/2032 (3.5000%)	3,8%
ALLIANZ SE-REG	3,4%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 09/2032 (4.1250%)	3,4%
ROBERT BOSCH GMBH 06/2043 (4.3750%)	3,3%
BMW US CAPITAL LLC 02/2034 (3.3750%)	3,0%
% des Vermögens in Top 10 Positionen	39,2%

² Die Allokation kann sich ändern.
Stand: 29.05.2026, Quelle: Attrax Financial Services S.A.

Fondsdaten (Anteilsklasse R)

ISIN	DE000A4009X6
Rechtliche Struktur	Offenes Publikumsinvestmentvermögen gemäß OGAW-(UCITS-) Richtlinie
Fondskategorie nach BVI	Mischfonds (open-end)
Fondswährung	Euro
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
SRI ³	3 von 7
Fondsvermögen (29.05.2026)	18.000.746 EUR
NAV (29.05.2026)	111,15 EUR
Auflagedatum	25.03.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Mindestanlage	Keine
Verwaltung	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK AG
Fondsmanager	meine Bayerische Vermögen GmbH
Vertriebszulassung	Deutschland
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Rücknahmegebühr	Keine
Verwaltungsvergütung	1,78%
Laufende Kosten [TER]	2,10% (gemäß PRIIPs OGC)
Erfolgsabhängige Vergütung*	Bis zu 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode über Euro Short-Term Rate und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der vier vorangegangenen Abrechnungsperioden)

Risikoprofil des typischen Anlegers

Geringes Risiko Niedrige Renditechancen Sehr hohes Risiko
Höchste Renditechancen



Risikoscheu

Zielmarkt

Der Fonds richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Bei dem vorliegenden Fondshandelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten.

Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust bis zum Totalverlust hinzunehmen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

Chancen

- Aktives Management: Fokussierung auf Kapitalerhalt ohne Orientierung an herkömmlichen Marktindizes
- Wertzuwachs: Attraktive Renditechancen am Aktien- und Anleihemarkt
- Risikostreuung: Durch die breite Investition in Wertpapiere wird das Anlagerisiko gegenüber einem Einzelinvestment reduziert
- Laufende Erträge: Attraktives Potenzial für laufende Erträge und Ausschüttungen durch Zins- und Dividendenzahlungen

Risiken

- Wertverluste: Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlusts wie bspw. Markt-, branchen-, unternehmensbedingte oder Wechselkurs-Verluste
- Erhöhte Kursschwankungen: Durch die Konzentration des Risikos auf aktien- und anleihen-spezifische Faktoren sowie auf spezifische Länder, Regionen, Sektoren und Themen sind erhöhte Kursschwankungen möglich
- Emittentenrisiko: Aufgrund von Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten kann es zu Ausfällen der Zinszahlungen bzw. der Rückzahlung kommen. Auch Dividendenzahlungen können dadurch ausfallen bzw. bei Ausfall des Emittenten kann die Aktie wertlos verfallen
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds darf Derivatgeschäfte einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivate gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern

Über uns

Die meine Bayerische Vermögen GmbH ist eine eigenständige und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) lizenzierte Vermögensverwaltungsgesellschaft. Wir sind das Ergebnis einer nachhaltigen Verbindung zweier starker sich ergänzender Partner aus der Region: Der meine Volksbank Raiffeisenbank eG als verlässlicher und stabiler Partner im Hintergrund und der Bayerische Vermögen GmbH, ein Tochterunternehmen des unabhängigen und etablierten Vermögensverwalters LAIQON AG.

Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt (KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds sind das Basisinformationsblatt (KID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement bzw. der Satzung, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. (société anonyme), 4, rue Thomas Edison L-1445, Strassen, Luxembourg, (siehe auch <https://www.ipconcept.com/ipc/de/fondsueberblick.html>) erhältlich sind. Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die KIDs müssen vor dem Kauf dem Anleger zur Verfügung gestellt werden. Die steuerliche Behandlung ist von den individuellen Verhältnissen jedes einzelnen Anlegers abhängig. Die Werbemittelung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Einbezug eines Beraters die Informationen in Bezug auf Ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden. Diese Werbemittelung wendet sich ausschließlich an Interessenten in den Ländern, in denen der genannte Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Der Fonds wurde nach deutschem Recht aufgelegt und ist in Deutschland zum Vertrieb zugelassen. Der Fonds darf in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) sowie zugunsten von US Personen nichtöffentlich zum Kauf angeboten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten in deutscher Sprache sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (www.ipconcept.com) einsehbar.

<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung nach BVI Methode lässt die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten (Ausgabe- und Rücknahmeaufschlag) und während der Halteperiode anfallenden Gebühren (z.B. Transaktionskosten) unberücksichtigt. Wenn ein Anleger für 1.000 EUR Anteile erwerben möchte, muss er bei einem Ausgabeaufschlag von 2,5% 1.025 EUR dafür aufwenden. Es können für den Anleger Depotkosten und weitere Kosten (z.B. Depot- oder Verwahrkosten) entstehen, welche die Wertentwicklung mindern. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Es ist zu beachten, dass der Wert der erworbenen Anteile, aufgrund von Schwankungen der Investments im Fonds sowie der Notierung der Wertpapiere, schwanken kann.

Der Fonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. der Anteilpreis kann auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und unten unterworfen sein. Außerdem kann bei Fremdwährungen die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Vertriebsstelle: meine Bayerische Vermögen GmbH, Kufsteiner Str. 12, 83022 Rosenheim, Tel. : +49 8031 40160-0, www.meinebv.de

Anlageberater: SP5W Capital GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg

BVI: BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (<https://www.bvi.de>)

3 SRI Skala (Summary Risk Indicator) von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko); Risiko 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.