



# mBV – Bayern Fokus Multi Asset

Ein gemischter Investmentfonds - Produktpräsentation

## Wieso ein Fonds mit regionalem Fokus auf Bayern?



**28,1%**

aller Deutschen Patentanmeldungen im Jahr 2023 kommen aus Bayern.<sup>1</sup>

**18,5%**

des Deutschen Bruttoinlandsprodukts im Jahr 2022 entfällt auf Bayern.<sup>2</sup>

**Platz 1**

Höchstes durchschnittliches Haushaltseinkommen pro Kopf in 2021.<sup>3</sup>

**3,4%**

stellt die niedrigste Arbeitslosenquote in Deutschland im Jahr 2023 dar.<sup>4</sup>

**Zugang zur wirtschaftlichen Stärke Bayerns gebündelt in einem Investmentfonds**



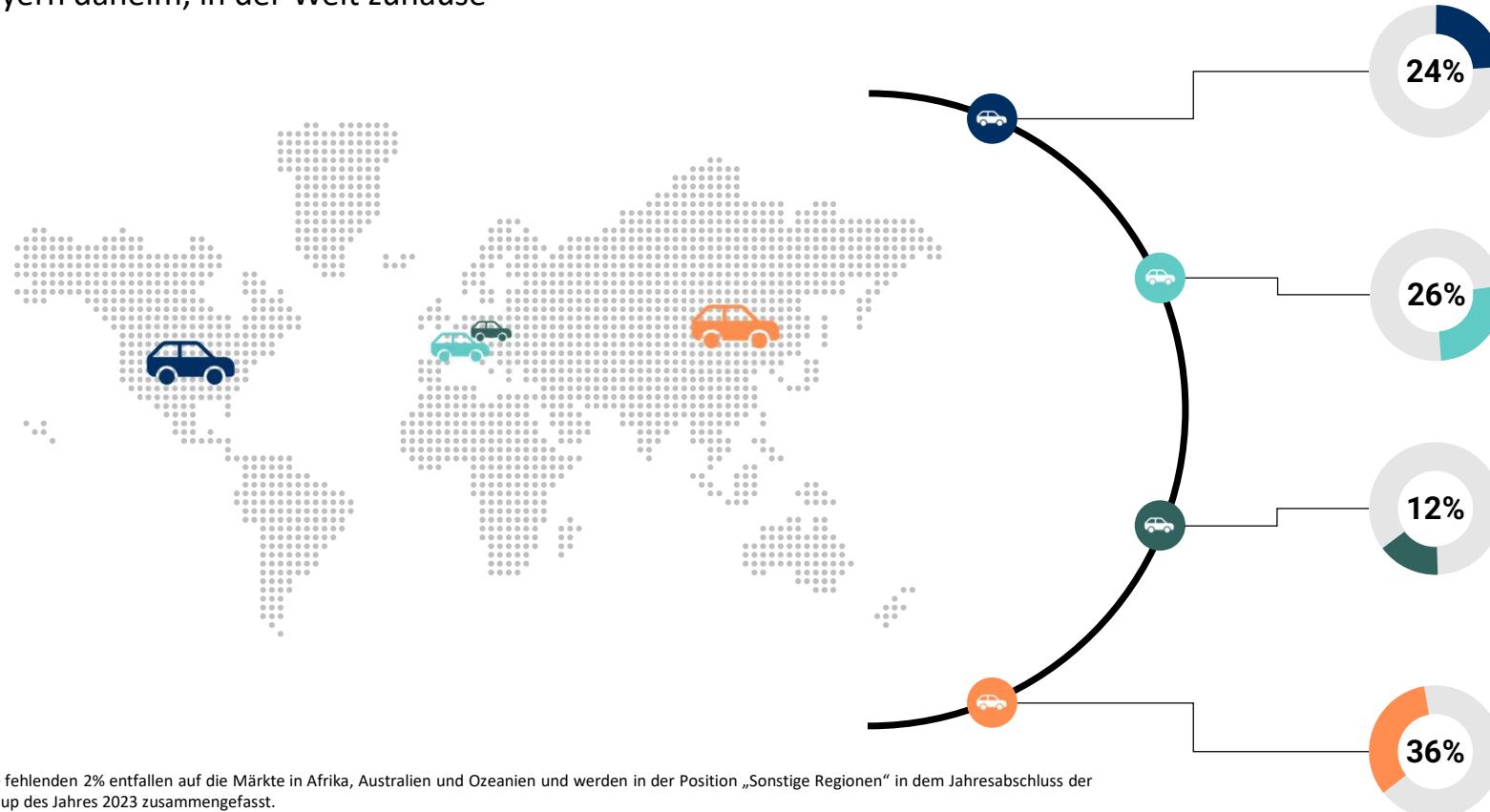
Quellen: 1 Patentanmeldungen – <https://www.dpma.de/dpma/veroeffentlichungen/statistiken/patente/> ; 2 BIP – <https://www.statistikportal.de/de/ugrdl/ergebnisse/wirtschaft-und-bevoelkerung/bipbws>;

3 Haushaltseinkommen – <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/255174/umfrage/verfuegbares-einkommen-privater-haushalte-je-einwohner-in-den-bundeslaendern/> ;

4 Arbeitslosenquote – <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/2192/umfrage/durchschnittliche-arbeitslosenquote-nach-bundeslaendern/>

## Regional Investieren, Global Partizipieren – Fallbeispiel BMW Group

In Bayern daheim, in der Welt zuhause



**AMERIKA**  
BMW verzeichnet in 2023 circa 20% der Umsätze in den USA und 4% auf dem restlichen amerikanischen Kontinent.

**EUROPA**  
BMW setzt in Europa ohne den Heimatmarkt Deutschland etwa 26% um.

**DEUTSCHLAND**  
BMW hat einen Konzernumsatz im Jahr 2023 von 12% in Deutschland ausgewiesen.

**ASIEN**  
China stellt im Jahr 2023 mit 26% den absatzstärksten Markt dar. In der restlichen Asiatischen Regionen wurden 10% abgesetzt.

Anm.: Die fehlenden 2% entfallen auf die Märkte in Afrika, Australien und Ozeanien und werden in der Position „Sonstige Regionen“ in dem Jahresabschluss der BMW Group des Jahres 2023 zusammengefasst.

Quelle: Bloomberg, BMW AG, Stand: 2023

## Unser Fonds

### mBV – Bayern Fokus Multi Asset

**Anlageuniversum**

**Regionale Ausrichtung**

- ✓ **Kernportfolio:** Bayern, Bayern-Bezug und DACH<sup>1</sup>-Region
- ✓ **Ergänzungen:** Global

**Aktive Allokationssteuerung**

- ✓ **Grundgerüst des Fonds:** Aktien, Staats- und Unternehmensanleihen
- ✓ Beimischung von Fremdwährungen, Gold & Alternativen Anlagen möglich
- ✓ Absicherungsgeschäfte zur Begrenzung von Verlusten vorgesehen



Quelle: meine Bayerische Vermögen GmbH; **1** DACH – Sammelbegriff für die Regionen Deutschland, Österreich und die Schweiz.

## Produktstrategie in Zahlen

### mBV – Bayern Fokus Multi Asset

**3**

Als ausgewogener Multi-Asset Fonds  
in Risikoklasse 3 (Skala 1-7)

**50%**

Fonds investiert bei neutraler Positionierung  
zu 50% in Aktien und 50% in Anleihen

**51%**

mindestens 51% des Fonds in Unternehmen &  
Institutionen mit Sitz im Bundesland Bayern

**25%**

mindestens 25% des Wertes des Fonds  
werden in Aktien gehalten

**3%**

Fonds strebt eine Zielausschüttung  
in Höhe von 3% an.

**1x**

Einmal pro Jahr wird die Ausschüttung  
ausgezahlt werden.

**Art. 8U**

Fonds ist als Artikel 8U nach  
Offenlegungsverordnung klassifiziert.

**20%**

Mindestquote nachhaltiger Investitionen in  
Höhe von mindestens 20% des Fonds volumens

## Ausgewogener Multi Asset Fonds als krisenfester Anlagenmix

### mBV – Bayern Fokus Multi Asset



#### Zinsen sind zurück

- Das aktuell höhere Zinsniveau machen Staats- und Unternehmens-Anleihen wieder attraktiver
- Kupon-Zahlungen bilden Basis für attraktive Ausschüttungen



#### Breitere Diversifikation

- Verbesserung der Diversifikation durch breite Verteilung über verschiedene Anlageklassen
- Anleihen bieten wieder „Puffer“-Funktion im Krisenfall



#### Höhere Flexibilität

- Multi Asset Ansatz bietet höhere Flexibilität, um Chancen und Risiken der Kapitalmärkte wahrzunehmen
- „Kasse“ als Anlageklasse



#### Größeres Universum

- Breiteres bayerisches Anlageuniversum
- Einige Unternehmen begeben Anleihen, wobei die Aktien nur schwer handelbar sind (z.B. BayWa)

## Philosophie

### mBV – Bayern Fokus Multi Asset

Wir verfolgen einen **aktiven vermögensverwaltenden Investmentansatz** mit dem klaren **Ziel der Kapitalerhaltung**. Die Expertise des Investmentteams gepaart mit dem klaren und disziplinierten Investmentansatz ermöglicht es uns, **Chancen zu nutzen** und **Risiken zu minimieren**.

#### Aktiv

- Strukturierter Investmentprozess zur Steuerung der Allokationsquoten
- Aktive und dynamische Quotensteuerung zur Begrenzung von Verlusten und zur Wahrnehmung von Chancen
- Vordefinierte Bandbreiten dienen als Rahmenwerk der Quotensteuerung



#### Wertorientiert

- Investments primär in substanzstarke, profitable Unternehmen
- Einstieg bei Unternehmen nur bei klarer Wertperspektive
- Möglichst langfristige Haltedauer, um von kurzfristigem „Rauschen“ unabhängiger zu sein.



#### Vergleichsindex-frei

- Total Return Charakter - Kein Entlanghangen an Vergleichsindizes
- Investmententscheidungen werden auf absoluter Basis getroffen und nicht anhand relativer Maßstäbe
- Kein dogmatisches Festhalten an Ziel-Gewichtungen notwendig

Attraktives Chance-Risiko-Profil

Ausgewählte, gute Investments

Erhöhte Erfolgsperspektiven

### mBV – Bayern Fokus Multi Asset

Quelle: meine Bayerische Vermögen GmbH

mBV – Bayern Fokus Multi Asset | Regional. Wertorientiert. Ausschüttend.



05.01.2026

7

# Umgang mit Nachhaltigkeit

## mBV – Bayern Fokus Multi Asset

Unsere datenbasierte Nachhaltigkeitsstrategie gewährleistet, dass Ihre Investitionen **ethische Standards** und **gewisse Umwelt & Sozialstandards** erfüllen – mit dem Ziel gleichermaßen rentabel zu sein.

### Nachhaltigkeit

- Nutzung der ISS-ESG Datenbasis
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)

### Aufgaben

- Einhaltung der regulatorischen Vorgaben aus Verwaltungspraxis der BaFin für nachhaltige Investmentvermögen sowie des Verbändekonzepts des deutschen Zielmarkts für Nachhaltigkeitspräferenzen.
- Überprüfung und Überwachung der Investitionen (inkl. PAIs und Nachhaltigkeitsrisiken)

### Mehrwert

Effiziente Überprüfung und Berücksichtigung von ESG-Faktoren der einzelnen Anlagen in der Selektion



### Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden herangezogen?

Wir begegnen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die z. B. aus kontroversen Sektoren oder Geschäftspraktiken hervorgehen, u. a. durch Ausschluss von

- Kohleförderung oder –vertrieb ab 5% Umsatzschwelle
- Produktion von Tabak ab 5% Umsatzschwelle
- Schwerwiegende Verletzungen der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)

- Alle vorhandenen Portfolios sind in ISS hinterlegt und dort mit einem eigenen ESG-Rating versehen.<sup>1</sup>

- Kontroversen für einzelne Investitionen können hier geprüft und nachvollzogen werden.

# Umgang mit Nachhaltigkeit – Ausschlüsse und Beschränkungen

## mBV – Bayern Fokus Multi Asset

Exemplarische  
Darstellung

### Ausschlüsse



Umsätze mit Atomwaffen und geächteten Waffen (Anti-Personen Minen, Streumunition und B&C Waffen)



Schwere Verstöße gegen UN Global Compact ohne positive Perspektive



nachhaltigkeitsbezogene Vorgaben für Staatsanleihen, z.B. demokratische Freiheit, Korruption, etc.

### Beschränkungen bei den Umsatzquoten



Max. 5% Kohleumsatz



5% Toleranz auf Ölsand & Fracking



Maximal 5% Umsatz bei der Tabakproduktion



Maximal 5% Umsatz im Rüstungsbereich



maximal 5% Umsatz im Bereich der Atomenergie (Uran-Abbau und –Verstromung oder Betreiben von Atomkraftwerken)

Quelle: meine Bayerische Vermögen GmbH

Anm.: Nähere Informationen zu Nachhaltigkeitsbezogenen Angaben und RTS Anhang 2/3 unter: <https://www.ipconcept.com/ipc/de/fondsueberblick.html?country=de&audience=200&isin=DE000A4009X6&details=1>

mBV – Bayern Fokus Multi Asset | Regional. Wertorientiert. Ausschüttend.

05.01.2026

9

## Was spricht für uns

### mBV – Bayern Fokus Multi Asset



#### Regionaler Fokus

- Fundament bildet Dreiklang aus **Bayern & Bayern-Bezug & DACH-Region**
- Die Alpenregionen stellen einen **wirtschaftlichen Eckpfeiler für Europa** dar



#### Multi Asset Ansatz

- Fokus auf **Aktien und Anleihen**
- Beimischung weiterer Anlageklassen ergänzend möglich
- **Wertorientierung** im Mittelpunkt unseres Handelns



#### Attraktive Ausschüttung

- Ausschüttung erfolgt **einmal pro Jahr**
- Ausschüttung ist abhängig von **Dividenden** sowie **Kupon-Zahlungen**
- **Ziel-Ausschüttung von 3% angestrebt**



## Chancen / Risiken

### 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<sup>1</sup>

- 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 anleihe-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 Derivateeinsatz: 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

### Risikoindikator<sup>2</sup> (bei Haltedauer von 5 Jahren)



### Zielmarkt

Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. 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 mittel-, als auch langfristigen Anlagehorizont. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageempfehlung und/ oder -beratung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

Quelle: meine Bayerische Vermögen GmbH; **1** Jeder Investition birgt ein allgemeines Risiko des Kapitalverlusts. **2** Quelle: PRIIP-KID

## Rechtliche Hinweise und Disclaimer

**Dies ist eine Marketing-Anzeige.** Bitte lesen Sie den Prospekt und das 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. Der Verkaufsprospekt und 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, nötigenfalls 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 den genannten Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

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 Haltedauer anfallenden Gebühren (z.B. Transaktionskosten) unberücksichtigt. Wenn ein Anleger für 1.000,- € Anteile erwerben möchte, muss er bei einem Ausgabeaufschlag von 5 % 1.050,- € dafür aufwenden. Es können für den Anleger Depotkosten und weitere Kosten (z.B. Depot- oder Verwahrkosten) entstehen, welche die Wertentwicklung mindern. 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.

Der Fonds wurde nach luxemburgischem Recht aufgelegt und ist in Deutschland zum Vertrieb zugelassen. Der Fonds darf in den Vereinigten Staaten von Amerika ("USA") sowie zugunsten von US Personen nicht öffentlich zum Kauf angeboten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten in deutscher Sprache sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft ([www.ipconcept.com](https://www.ipconcept.com)) einsehbar. <https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>

Vertriebsstelle: meine Bayerische Vermögen GmbH, Kufstein Str. 12, 83022 Rosenheim, Tel.: +49 8031 40160-0, [www.meinebv.de](http://www.meinebv.de)

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

mBV – Bayern Fokus Multi Asset | Regional. Wertorientiert. Ausschüttend.



Anteilsklasse R - WKN: A4009X | ISIN: DE000A4009X6