

BayernInvest Renten Europa-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. August 2023
für das Geschäftsjahr
vom 01. März 2023 bis 28. Februar 2024

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|----------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 97.846.709,60 | 100,06 |
| 1. Anleihen | 98.174.589,23 | 100,40 |
| Corporates (inkl. Financials) | 42.897.062,32 | 43,87 |
| öffentliche Anleihen | 49.143.089,59 | 50,26 |
| Pfandbriefe, Kommunalobligationen | 2.887.771,45 | 2,95 |
| Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale | 3.246.665,87 | 3,32 |
| 2. Forderungen | 1.163.293,66 | 1,19 |
| 3. Bankguthaben | -1.491.173,29 | -1,53 |
| II. Verbindlichkeiten | -61.945,79 | -0,06 |
| III. Fondsvermögen | 97.784.763,81 | 100,00 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 98.174.589,23 | 100,40 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 81.094.714,60 | 82,93 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 81.094.714,60 | 82,93 |
| 0,8800 % AIA Group Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33) | XS2356311139 | | EUR | 800 | | | 80,421 | 643.368,64 | 0,66 |
| 1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41) | XS2314312179 | | EUR | 1.090 | | | 77,287 | 842.431,79 | 0,86 |
| 1,8750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2022(32/42) | XS2431029441 | | EUR | 840 | | | 76,240 | 640.417,43 | 0,65 |
| 2,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26) | XS2455392584 | | EUR | 300 | | | 96,426 | 289.278,00 | 0,30 |
| 5,2500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) | XS2583203950 | | EUR | 300 | | | 99,389 | 298.167,00 | 0,30 |
| 3,3750 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26) | XS2607350985 | | EUR | 1.500 | 1.500 | | 99,190 | 1.487.848,20 | 1,52 |
| 4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30) | XS2662538425 | | EUR | 310 | 310 | | 100,139 | 310.431,86 | 0,32 |
| 2,3750 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29) | XS1968814332 | | EUR | 600 | | | 94,914 | 569.484,00 | 0,58 |
| 4,6250 % Bayer AG MTN v.2023(2023/2033) | XS2630111719 | | EUR | 640 | 640 | | 101,320 | 648.446,40 | 0,66 |
| 1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031) | XS2356569736 | | EUR | 700 | | | 83,668 | 585.673,97 | 0,60 |
| 1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032) | XS2411178630 | | EUR | 500 | | | 79,755 | 398.777,00 | 0,41 |
| 0,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33) | FR00140057U9 | | EUR | 1.000 | | 400 | 79,790 | 797.897,90 | 0,82 |
| 3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.) | XS2193661324 | | EUR | 420 | | | 93,318 | 391.936,99 | 0,40 |
| 1,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/42) | FR0014005V34 | | EUR | 600 | | | 87,080 | 522.477,00 | 0,53 |
| 1,2500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31) | XS2310118976 | | EUR | 600 | | | 89,000 | 534.001,92 | 0,55 |
| 3,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Pref.Sec 2021(28/Und.) | ES0840609038 | | EUR | 600 | | | 69,313 | 415.875,00 | 0,43 |
| 2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26) | IT0005366460 | | EUR | 600 | | | 95,890 | 575.337,00 | 0,59 |
| 1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30) | IT0005399586 | | EUR | 600 | | | 82,549 | 495.294,00 | 0,51 |
| 6,6930 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25) | XS2555412001 | | EUR | 600 | | | 101,361 | 608.164,38 | 0,62 |
| 0,4200 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(31) | ES00001010B7 | | EUR | 1.490 | | | 79,130 | 1.179.031,79 | 1,21 |
| 3,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.) | XS2290533020 | | EUR | 500 | | | 29,945 | 149.725,00 | 0,15 |
| 5,5000 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2023(26) | XS2589907653 | | EUR | 1.000 | | | 103,303 | 1.033.028,80 | 1,06 |
| 1,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30) | XS2225893630 | | EUR | 430 | | | 92,521 | 397.838,54 | 0,41 |
| 1,7500 % De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30) | XS2202902636 | | EUR | 300 | | | 91,880 | 275.640,99 | 0,28 |
| 4,6250 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.21(28/unb.) | DE000DL19VZ9 | | EUR | 600 | | | 72,062 | 432.372,00 | 0,44 |
| 4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32) | DE000DL19WN3 | | EUR | 400 | | | 89,711 | 358.845,76 | 0,37 |
| 1,2500 % Deutsche Börse AS EO-FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) | DE000A289N78 | | EUR | 200 | | | 88,073 | 176.145,76 | 0,18 |
| 1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023) | XS2408458227 | | EUR | 600 | | | 99,420 | 596.520,00 | 0,61 |
| 2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027) | XS2408458730 | | EUR | 700 | | | 92,231 | 645.617,00 | 0,66 |
| 3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028) | XS2296203123 | | EUR | 500 | | | 93,810 | 469.047,50 | 0,48 |
| 2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.) | FR0014003S56 | | EUR | 1.000 | | | 82,930 | 829.300,00 | 0,85 |
| 4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/43) | FR001400FDC8 | | EUR | 500 | | | 96,176 | 480.880,50 | 0,49 |
| 1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.) | XS2312746345 | | EUR | 550 | | | 73,929 | 406.609,50 | 0,42 |
| 3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.) | XS2242931603 | | EUR | 220 | | | 84,277 | 185.409,03 | 0,19 |
| 4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32) | XS2532370231 | | EUR | 690 | | | 101,954 | 703.485,36 | 0,72 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 1,3750 % Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(21/51) | BE6328904428 | | EUR | 400 | | | 76,160 | 304.638,00 | 0,31 |
| 1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43) | EU000A3K4DG1 | | EUR | 420 | | | 70,521 | 296.188,20 | 0,30 |
| 3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53) | EU000A3K4DY4 | | EUR | 1.300 | 1.300 | | 92,433 | 1.201.631,47 | 1,23 |
| 4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28) | PTGGDDOM0008 | | EUR | 900 | 900 | | 100,431 | 903.879,00 | 0,92 |
| 2,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(48) | FR0013257524 | | EUR | 1.000 | | 500 | 77,004 | 770.040,00 | 0,79 |
| 1,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(50) | FR0013404969 | | EUR | 1.500 | | | 67,237 | 1.008.555,00 | 1,03 |
| 3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(54) | FR001400FTH3 | | EUR | 550 | | | 91,233 | 501.781,50 | 0,51 |
| 1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 2021(27/27) Reg.S | XS2344772426 | | EUR | 1.070 | | | 83,714 | 895.740,76 | 0,92 |
| 0,7500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/29) | XS2384269366 | | EUR | 730 | | | 63,659 | 464.708,44 | 0,48 |
| 0,2000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2021(61) | XS2289410420 | | EUR | 2.000 | | | 33,911 | 678.215,20 | 0,69 |
| 1,5000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(50) | IE00BH3SQB22 | | EUR | 1.500 | | 1.000 | 68,066 | 1.020.990,00 | 1,04 |
| 3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2023(43) | IE000GVLBXU6 | | EUR | 540 | | | 96,564 | 521.442,90 | 0,53 |
| 1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26) | IT0005210650 | | EUR | 500 | | 500 | 93,183 | 465.913,75 | 0,48 |
| 1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24) | IT0005246340 | | EUR | 2.000 | 2.000 | | 98,712 | 1.974.240,00 | 2,02 |
| 2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27) | IT0005240830 | | EUR | 600 | | 100 | 95,450 | 572.700,00 | 0,59 |
| 2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) | IT0005340929 | | EUR | 500 | | | 96,126 | 480.630,00 | 0,49 |
| 2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38) | IT0005321325 | | EUR | 1.000 | | | 85,183 | 851.825,00 | 0,87 |
| 1,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(41) | IT0005421703 | | EUR | 1.400 | | | 69,023 | 966.321,86 | 0,99 |
| 1,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51) | IT0005425233 | | EUR | 1.000 | | 1.000 | 58,206 | 582.060,00 | 0,60 |
| 0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31) | IT0005436693 | | EUR | 1.000 | | 1.000 | 78,048 | 780.481,50 | 0,80 |
| 0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(37) | IT0005433195 | | EUR | 1.740 | | | 66,761 | 1.161.640,88 | 1,19 |
| 1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45) | IT0005438004 | | EUR | 1.000 | | | 60,605 | 606.045,00 | 0,62 |
| 2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(72) | IT0005441883 | | EUR | 910 | | | 57,090 | 519.522,82 | 0,53 |
| 2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29) | IT0005495731 | | EUR | 1.500 | | | 95,428 | 1.431.417,90 | 1,46 |
| 3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(38) | IT0005496770 | | EUR | 1.000 | 1.000 | | 88,445 | 884.451,20 | 0,90 |
| 2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(52) | IT0005480980 | | EUR | 2.500 | | | 63,710 | 1.592.750,00 | 1,63 |
| 4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31) | IT0005542359 | | EUR | 770 | 770 | | 100,913 | 777.029,56 | 0,79 |
| 4,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(43) | IT0005530032 | | EUR | 1.500 | | | 99,954 | 1.499.313,75 | 1,53 |
| 4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(53) | IT0005534141 | | EUR | 2.000 | | | 98,972 | 1.979.433,00 | 2,02 |
| 4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.) | DE000LB2CPE5 | | EUR | 1.000 | | | 76,563 | 765.630,00 | 0,78 |
| 0,5000 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2020(24) | XS2121467497 | | EUR | 500 | | | 96,437 | 482.182,50 | 0,49 |
| 3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(27) | XS2549862758 | | EUR | 1.000 | | | 100,922 | 1.009.217,90 | 1,03 |
| 3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33) | XS2648672660 | | EUR | 1.120 | 1.120 | | 100,061 | 1.120.683,20 | 1,15 |
| 0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(50) | XS2210006339 | | EUR | 1.800 | | | 44,072 | 793.290,06 | 0,81 |
| 4,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(28) | XS2547270756 | | EUR | 2.000 | | | 101,369 | 2.027.380,00 | 2,07 |
| 3,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33) | XS2604821228 | | EUR | 910 | 910 | | 99,519 | 905.620,63 | 0,93 |
| 2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S | XS2050982755 | | EUR | 500 | | | 79,866 | 399.330,00 | 0,41 |
| 2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S | XS2270576700 | | EUR | 1.000 | | 500 | 86,406 | 864.055,00 | 0,88 |
| 1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42) | XS2381261424 | | EUR | 600 | | | 73,035 | 438.210,00 | 0,45 |
| 0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27) | XS2407028435 | | EUR | 690 | | | 81,253 | 560.642,94 | 0,57 |
| 3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S | XS2181690665 | | EUR | 600 | | | 94,809 | 568.854,00 | 0,58 |
| 1,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2021(27/28) Reg.S | XS2310118893 | | EUR | 400 | | 400 | 82,711 | 330.844,00 | 0,34 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 6,9600 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2023(26/27) Reg.S | XS2582522681 | | EUR | 375 | 375 | % | 103,316 | 387.433,13 | 0,40 |
| 2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.) | XS2224439971 | | EUR | 300 | | % | 84,618 | 253.853,97 | 0,26 |
| 4,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43) | XS2586944147 | | EUR | 600 | | % | 97,425 | 584.548,02 | 0,60 |
| 0,9000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(35) | PTOTENOE0034 | | EUR | 600 | | % | 75,136 | 450.816,00 | 0,46 |
| 1,0000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(52) | PTOTECOE0037 | | EUR | 640 | | % | 52,953 | 338.896,00 | 0,35 |
| 1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32) | PTOTEYOE0031 | | EUR | 500 | | 500 % | 88,430 | 442.150,00 | 0,45 |
| 2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.) | XS2353073161 | | EUR | 540 | | % | 77,960 | 420.984,00 | 0,43 |
| 5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 23(25/26) | XS2582358789 | | EUR | 390 | | % | 100,318 | 391.240,86 | 0,40 |
| 2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S | XS2211183756 | | EUR | 660 | | % | 70,937 | 468.181,63 | 0,48 |
| 1,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33) | XS2353473692 | | EUR | 500 | | % | 72,000 | 360.000,00 | 0,37 |
| 5,2300 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2022(27) | CH1224575899 | | EUR | 1.000 | | % | 103,422 | 1.034.224,80 | 1,06 |
| 3,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S | XS2109813142 | | EUR | 600 | | % | 62,522 | 375.134,28 | 0,38 |
| 4,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(39)Reg.S | XS1892127470 | | EUR | 800 | | % | 79,425 | 635.400,00 | 0,65 |
| 4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S | XS1968706876 | | EUR | 580 | | % | 78,881 | 457.512,24 | 0,47 |
| 1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2020(32) | SK4000017166 | | EUR | 60 | | % | 80,313 | 48.187,65 | 0,05 |
| 1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2021(51) | SK4000019857 | | EUR | 1.660 | | % | 50,346 | 835.739,45 | 0,85 |
| 3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2023(35) | SK4000022539 | | EUR | 1.000 | | % | 98,252 | 982.520,00 | 1,00 |
| 1,7500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(40) | SI0002103677 | | EUR | 300 | | % | 74,299 | 222.897,75 | 0,23 |
| 0,4875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(50) | SI0002104048 | | EUR | 1.000 | 1.000 | % | 45,929 | 459.285,00 | 0,47 |
| 2,7000 % Spanien EO-Bonos 2018(48) | ES0000012B47 | | EUR | 1.500 | | % | 80,156 | 1.202.340,00 | 1,23 |
| 0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24) | ES0000012H33 | | EUR | 2.500 | 2.500 | % | 97,370 | 2.434.237,50 | 2,49 |
| 0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31) | ES0000012I32 | | EUR | 400 | | 200 % | 80,174 | 320.694,28 | 0,33 |
| 0,8500 % Spanien EO-Bonos 2021(37) | ES0000012I24 | | EUR | 1.000 | | 1.210 % | 69,151 | 691.510,00 | 0,71 |
| 0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32) | ES0000012K20 | | EUR | 800 | | % | 80,418 | 643.341,36 | 0,66 |
| 3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33) | ES0000012L78 | | EUR | 760 | 760 | % | 100,474 | 763.604,45 | 0,78 |
| 2,9000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(46) | ES00000128C6 | | EUR | 1.000 | | % | 84,491 | 844.910,00 | 0,86 |
| 1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27) | ES0000012A89 | | EUR | 2.000 | 2.000 | % | 93,453 | 1.869.060,00 | 1,91 |
| 1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40) | ES0000012G42 | | EUR | 1.000 | | % | 66,951 | 669.510,00 | 0,68 |
| 1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2021(31/51) | XS2325328313 | | EUR | 1.000 | | 450 % | 74,008 | 740.075,00 | 0,76 |
| 5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28) | FR001400J861 | | EUR | 400 | 400 | % | 100,021 | 400.084,84 | 0,41 |
| 2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.) | XS2207430120 | | EUR | 580 | | % | 94,750 | 549.550,00 | 0,56 |
| 1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.) | XS1974787480 | | EUR | 270 | | % | 97,536 | 263.347,20 | 0,27 |
| 3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.) | XS2432131188 | | EUR | 720 | | % | 74,343 | 535.269,17 | 0,55 |
| 2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.) | XS2224632971 | | EUR | 850 | | % | 77,590 | 659.515,00 | 0,67 |
| 2,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26) | CH1174335732 | | EUR | 640 | | % | 95,057 | 608.364,22 | 0,62 |
| 1,5000 % Ungarn EO-Bonds 2020(50) | XS2259191430 | | EUR | 480 | | % | 51,667 | 248.000,02 | 0,25 |
| 7,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.) | FR001400IU83 | | EUR | 300 | 300 | % | 89,624 | 268.870,50 | 0,27 |
| 3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26) | XS2585977882 | | EUR | 300 | | % | 98,964 | 296.892,75 | 0,30 |
| 2,0000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29) | XS2055089457 | | EUR | 590 | | % | 96,117 | 567.087,35 | 0,58 |
| 4,8750 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42) | AT0000A2XST0 | | EUR | 600 | | % | 93,924 | 563.545,80 | 0,58 |
| 3,8750 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26) | XS2671621402 | | EUR | 470 | 470 | % | 100,201 | 470.942,35 | 0,48 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|--------|--------------------|------------------------------|
| 1,0000 % Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(25/26) | XS2433361719 | | EUR | 260 | | % | 88,206 | 229.335,60 | 0,23 |
| 1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23) | XS2010040124 | | EUR | 500 | | % | 99,591 | 497.955,00 | 0,51 |
| 2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027) | XS2262961076 | | EUR | 300 | | % | 91,112 | 273.334,50 | 0,28 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 10.504.367,88 10,74

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 10.504.367,88 10,74

| | | | | | | | | | |
|---|--------------|--|-----|-------|-------|-------|---------|--------------|------|
| 5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28) | XS2644414125 | | EUR | 400 | 400 | % | 102,438 | 409.751,08 | 0,42 |
| 2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.) | DE000A289FK7 | | EUR | 600 | | % | 70,610 | 423.657,00 | 0,43 |
| 2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.) | DE000A3E5TR0 | | EUR | 800 | | % | 67,394 | 539.148,00 | 0,55 |
| 0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2407019798 | | EUR | 510 | | % | 87,552 | 446.517,29 | 0,46 |
| 1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2019(24) | XS2006909407 | | EUR | 300 | | % | 96,682 | 290.044,50 | 0,30 |
| 1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25) | XS2197770279 | | EUR | 500 | | % | 92,006 | 460.030,00 | 0,47 |
| 1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2020(39/40) | XS2108987517 | | EUR | 500 | | 500 % | 65,237 | 326.183,35 | 0,33 |
| 1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2021(50/51) | XS2291692890 | | EUR | 830 | | % | 50,883 | 422.324,75 | 0,43 |
| 0,5550 % Chile, Republik EO-Notes 2021(28/29) | XS2388560604 | | EUR | 980 | | % | 83,338 | 816.712,40 | 0,84 |
| 4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 2023(23/34) | XS2645248225 | | EUR | 840 | 840 | % | 97,591 | 819.764,40 | 0,84 |
| 4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27) | XS2672452237 | | EUR | 790 | 790 | % | 99,951 | 789.612,90 | 0,81 |
| 3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec.2019(26/Und.) | XS2050933972 | | EUR | 400 | | % | 84,121 | 336.482,00 | 0,34 |
| 2,5000 % D.V.I. Dt. Vermög.- und Immob. Inh.-Schuld.v.2022(2022/2027) | XS2431964001 | | EUR | 1.100 | | % | 78,840 | 867.240,00 | 0,89 |
| 0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50) | XS2270142966 | | EUR | 880 | | % | 48,720 | 428.733,54 | 0,44 |
| 1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.) | XS2010039548 | | EUR | 500 | | % | 79,579 | 397.893,50 | 0,41 |
| 1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.) | XS2295333988 | | EUR | 200 | | % | 77,780 | 155.560,26 | 0,16 |
| 0,8750 % Logisor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31) | XS2286012849 | | EUR | 1.000 | 1.000 | % | 67,095 | 670.953,30 | 0,69 |
| 0,6250 % Logisor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25) | XS2431318711 | | EUR | 380 | | % | 89,103 | 338.590,87 | 0,35 |
| 4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043) | XS2629470761 | | EUR | 1.000 | 1.000 | % | 100,001 | 1.000.009,60 | 1,02 |
| 4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26) | XS2644417227 | | EUR | 400 | 400 | % | 100,604 | 402.416,80 | 0,41 |
| 2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52) | XS2181959110 | | EUR | 200 | | % | 81,371 | 162.742,34 | 0,17 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Neuemissionen | | | | | | | EUR | 6.575.506,75 | 6,73 |
| Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 4.135.034,00 | 4,23 |
| 5,8000 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28) | XS2676413235 | | EUR | 500 | 500 | % | 100,666 | 503.327,50 | 0,51 |
| 4,7000 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2023(23/30) | XS2676883114 | | EUR | 600 | 600 | % | 100,414 | 602.484,00 | 0,62 |
| 8,0000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Notes 2023(28/UND.) | BE0002961424 | | EUR | 600 | 600 | % | 100,196 | 601.176,00 | 0,61 |
| 5,1000 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28) | XS2675722750 | | EUR | 1.320 | 1.320 | % | 100,380 | 1.325.016,00 | 1,36 |
| 3,8750 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28) | SK4000023685 | | EUR | 1.100 | 1.100 | % | 100,276 | 1.103.030,50 | 1,13 |
| Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.440.472,75 | 2,49 |
| 4,0000 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26) | XS2623668634 | | EUR | 1.210 | 1.210 | % | 100,358 | 1.214.325,75 | 1,24 |
| 4,3000 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32) | XS2673433814 | | EUR | 680 | 680 | % | 100,806 | 685.477,40 | 0,70 |
| 4,7000 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43) | XS2673437484 | | EUR | 540 | 540 | % | 100,124 | 540.669,60 | 0,55 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 98.174.589,23 | 100,40 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.163.293,66 | 1,19 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.163.293,66 | | EUR | | 1.163.293,66 | 1,19 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -1.491.173,29 | -1,53 |
| EUR - Kredite | | | EUR | -1.491.173,29 | | EUR | | -1.491.173,29 | -1,53 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -61.945,79 | -0,06 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -40.320,33 | | EUR | | -40.320,33 | -0,04 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | EUR | -17.551,04 | | EUR | | -17.551,04 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -4.074,42 | | EUR | | -4.074,42 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 97.784.763,81 | 100,00 ¹⁾ |

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| BayernInvest Renten Europa-Fonds AK A | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 179.809 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 98,10 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 94,78 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 17.042.721,07 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 94,78 | |
| BayernInvest Renten Europa-Fonds AK I | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 89.029 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 906,92 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 906,92 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 80.742.042,74 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 906,92 | |

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30) | FR0014001145 | EUR | 400 | 400 | |
| 3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25) | XS2590758400 | EUR | 1.070 | 1.070 | |
| 3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31) | XS2590758665 | EUR | 870 | 870 | |
| 0,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27) | XS2311407352 | EUR | | 550 | |
| 5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27) | XS2495084621 | EUR | | 460 | |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(72) | FR0014001NN8 | EUR | | 2.500 | |
| 1,8750 % Griechenland EO-Notes 2021(52) | GR0138017836 | EUR | | 1.500 | |
| 4,3000 % Griechenland EO-Notes 2023(33) | GR0124039737 | EUR | | 500 | |
| 3,6250 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2023(28) | XS2595029344 | EUR | | 1.470 | |
| 3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29) | XS2598649254 | EUR | 500 | 500 | |
| 3,3550 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/35) | XS2592088400 | EUR | | 770 | |
| 4,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(34/35) | XS2584685387 | EUR | | 310 | |
| 0,6875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2021(81) | SI0002104121 | EUR | | 750 | |
| 4,7500 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(24/25) | XS2538445581 | EUR | | 700 | |
| 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.) | FR0013330529 | EUR | | 300 | |
| 3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28) | XS2597905905 | EUR | 960 | 960 | |

Nichtnotierte Wertpapiere*)

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|--|-----|--|
| 3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23) | XS2154335363 | EUR | | 690 | |
| 0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/23) | XS2020580945 | EUR | | 300 | |

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden, bei denen es sich bis zur Endfälligkeit um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt bezogene Wertpapiere gehandelt hat.

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)

EUR

254.926,90

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

29.547,50

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 92,31%.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 590.503.978,40 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

| | Anteilklasse I | Anteilklasse A |
|----------------------|----------------|----------------|
| ISIN | DE000A0ETKT9 | DE000A2PSYA4 |
| Auflegungsdatum | 12.06.2006 | 11.02.2020 |
| Erstausgabepreis | 10.000,00 EUR | 100,00 EUR |
| Mindestanlage | 10.000,00 EUR | keine |
| Auflösungsdatum | - | - |
| Währung | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 80.742.042,74 | 17.042.721,07 |
| Umlaufende Anteile | 89.029 | 179.809 |
| Anteilwert | 906,92 | 94,78 |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 0,40% | 1,00% |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% | 3,50% |

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--|---------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 100,40 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

BayernInvest Renten Europa-Fonds AK A

| | | |
|----------------|-----|---------------|
| Anzahl Anteile | STK | 179.809 |
| Ausgabepreis | EUR | 98,10 |
| Rücknahmepreis | EUR | 94,78 |
| Inventarwert | EUR | 17.042.721,07 |
| Anteilwert | EUR | 94,78 |

BayernInvest Renten Europa-Fonds AK I

| | | |
|----------------|-----|---------------|
| Anzahl Anteile | STK | 89.029 |
| Ausgabepreis | EUR | 906,92 |
| Rücknahmepreis | EUR | 906,92 |
| Inventarwert | EUR | 80.742.042,74 |
| Anteilwert | EUR | 906,92 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Refinitiv, Bloomberg, Heimatbörse).
- Rentenpapiere werden mit handelbaren Kursen nach § 27 KARBV (Quelle: IBOXX) bzw. mit Verkehrswerten nach § 28 KARBV bewertet. Hierfür werden jeweils die Geldkurse bzw. Mittelkurse herangezogen. Quellen für diese Verkehrswertermittlungen der Bonds sind in erster Linie Refinitiv, Bloomberg (validierte Kursstellungen diverser Broker) bzw. anerkannte externe Kursanbieter für Rentenpapiere mit geringerer Liquidität.
- Nicht börsengehandelte OTC-Derivate werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet (Quellen: Value&Risk, Bloomberg).
- Nicht börsennotierte Investmentfonds werden mit dem von der Investmentgesellschaft zuletzt veröffentlichten Rücknahmepreis (NAV) bewertet (Quelle: Refinitiv, Investmentgesellschaften, Bloomberg, WM-Datenservice).
- Devisenkassamittelkurse werden börsentäglich um 17 Uhr von Refinitiv bereitgestellt. Sie dienen der Umrechnung von Vermögensgegenständen in Fremdwährung in die Berichtswährung des jeweiligen Investmentvermögens. Ist eine Ermittlung von Devisenkassamittelkursen nicht möglich, erfolgt die Bewertung zu Geldkursen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Forderungen und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß SFTR-Verordnung (EU) 2015/2365

Der BayernInvest Renten Europa-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2023 bis 31.08.2023 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.

München, im September 2023

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun