

**BayernInvest Renten Europa-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. August 2020
für das Geschäftsjahr
vom 01. März 2020 bis 28. Februar 2021**

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2020

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|-----------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 117.324.552,75 | 100,05 |
| 1. Anleihen | 116.518.445,55 | 99,36 |
| Corporates (inkl. Financials) | 41.584.521,68 | 35,46 |
| öffentliche Anleihen | 70.462.215,71 | 60,09 |
| Pfandbriefe, Kommunalobligationen | 2.146.915,36 | 1,83 |
| Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale | 2.324.792,80 | 1,98 |
| 2. Derivate | -491.081,55 | -0,42 |
| 3. Forderungen | 1.112.586,32 | 0,95 |
| 4. Bankguthaben | 184.602,43 | 0,16 |
| II. Verbindlichkeiten | -50.705,23 | -0,05 |
| III. Fondsvermögen | 117.273.847,52 | 100,00 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2020 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|-----------------------|------------------------------|------|
| | | | | | | | EUR | 116.518.445,55 | 99,36 | |
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 116.518.445,55 | 99,36 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 95.485.279,65 | 81,43 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 95.485.279,65 | 81,43 | |
| 1,0000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/29) | FR0013522133 | | EUR | 200 | 200 | | % | 99,919 | 199.838,22 | 0,17 |
| 2,7500 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/30) | FR0013505633 | | EUR | 200 | 200 | | % | 114,095 | 228.190,58 | 0,19 |
| 1,2500 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(22) | XS1892240281 | | EUR | 400 | | | % | 101,773 | 407.090,68 | 0,35 |
| 0,3750 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(23) | XS2029574634 | | EUR | 500 | | | % | 99,764 | 498.818,60 | 0,42 |
| 2,1210 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2020(2030/2050) | DE000A254TM8 | | EUR | 600 | 600 | | % | 105,680 | 634.078,38 | 0,54 |
| 1,0000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/23) | XS2082323630 | | EUR | 500 | | 460 | % | 98,553 | 492.765,00 | 0,42 |
| 3,2500 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(27/27) | FR0013524865 | | EUR | 500 | 900 | 400 | % | 103,236 | 516.178,25 | 0,44 |
| 1,9000 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 2020(24) | XS2124192654 | | EUR | 400 | | | % | 94,125 | 376.500,00 | 0,32 |
| 0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25) | XS2076079594 | | EUR | 600 | | | % | 97,576 | 585.458,40 | 0,50 |
| 1,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(22/23) | XS2193960668 | | EUR | 400 | 400 | | % | 101,765 | 407.060,96 | 0,35 |
| 1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1872038218 | | EUR | 400 | | | % | 101,990 | 407.960,12 | 0,35 |
| 3,3750 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/25) | XS2150054026 | | EUR | 570 | 570 | | % | 108,969 | 621.121,42 | 0,53 |
| 2,3750 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29) | XS1968814332 | | EUR | 600 | | | % | 101,632 | 609.789,00 | 0,52 |
| 0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26) | IT0005386922 | | EUR | 300 | | | % | 102,349 | 307.045,50 | 0,26 |
| 0,0770 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2020(22) | XS2221879153 | | EUR | 1.000 | 1.000 | | % | 100,398 | 1.003.975,00 | 0,86 |
| 3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.) | XS2193661324 | | EUR | 420 | 420 | | % | 103,359 | 434.106,20 | 0,37 |
| 0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip. 17(22) | PTCMGTOM0029 | | EUR | 300 | | | % | 101,618 | 304.854,51 | 0,26 |
| 0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip.2019(24) | PTCMGAOM0038 | | EUR | 400 | | | % | 100,023 | 400.092,16 | 0,34 |
| 1,2500 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/22) | FR0013507837 | | EUR | 100 | 100 | | % | 101,853 | 101.852,74 | 0,09 |
| 2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26) | IT0005366460 | | EUR | 600 | | | % | 106,907 | 641.442,00 | 0,55 |
| 1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30) | IT0005399586 | | EUR | 600 | | | % | 97,394 | 584.364,00 | 0,50 |
| 1,8750 % Ceske Drah AS EO-Notes 2016(23) | XS1415366720 | | EUR | 400 | | | % | 102,982 | 411.928,00 | 0,35 |
| 0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26) | XS2084418339 | | EUR | 510 | | | % | 101,062 | 515.414,36 | 0,44 |
| 0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23) | XS2056572154 | | EUR | 620 | | | % | 100,622 | 623.853,30 | 0,53 |
| 1,5000 % CORES EO-Medium-Term Notes 2015(22) | ES0224261042 | | EUR | 200 | | | % | 103,809 | 207.618,00 | 0,18 |
| 1,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2182121827 | | EUR | 1.060 | 1.060 | | % | 103,678 | 1.098.986,80 | 0,94 |
| 1,7500 % De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30) | XS2202902636 | | EUR | 300 | 300 | | % | 102,373 | 307.120,20 | 0,26 |
| 0,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(27) | XS2152932542 | | EUR | 250 | 250 | | % | 103,065 | 257.663,13 | 0,22 |
| 1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) | DE000A289N78 | | EUR | 200 | 200 | | % | 100,377 | 200.753,34 | 0,17 |
| 2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2019(19/49) | FR0013465424 | | EUR | 800 | | | % | 102,097 | 816.777,52 | 0,70 |
| 2,7500 % Eurobank S.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(20) | XS1709545641 | | EUR | 100 | | | % | 100,466 | 100.466,00 | 0,09 |
| 0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2158820477 | | EUR | 300 | 300 | | % | 103,160 | 309.480,00 | 0,26 |
| 0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23) | XS2109806369 | | EUR | 470 | | | % | 98,902 | 464.839,12 | 0,40 |
| 0,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Nts 2019(22/22) | XS2001270995 | | EUR | 360 | | | % | 100,120 | 360.431,53 | 0,31 |
| 0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28) | FR0013286192 | | EUR | 750 | | 750 | % | 108,152 | 811.140,00 | 0,69 |
| 2,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(48) | FR0013257524 | | EUR | 1.500 | | | % | 138,234 | 2.073.507,75 | 1,77 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 1,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(50) | FR0013404969 | | EUR | 1.500 | | | 125,518 | 1.882.769,70 | 1,60 |
| 0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v.2019(2022) S.2709 | DE000HCB0AD0 | | EUR | 300 | | | 99,939 | 299.815,77 | 0,26 |
| 0,1250 % Hitachi Capital (UK) PLC EO-Med.-T. Nts 2019(19/22) | XS2083299284 | | EUR | 230 | | | 98,416 | 226.355,65 | 0,19 |
| 0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23) | XS2194282948 | | EUR | 300 | 300 | | 101,972 | 305.916,15 | 0,26 |
| 0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/23) | XS2020580945 | | EUR | 300 | | | 84,966 | 254.896,50 | 0,22 |
| 0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28) | IE00BDHDP044 | | EUR | 1.500 | | | 108,826 | 1.632.384,90 | 1,39 |
| 1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33) | IE00BFZRPZ02 | | EUR | 1.000 | | | 115,490 | 1.154.904,50 | 0,98 |
| 1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29) | IE00BH3SQ895 | | EUR | 2.000 | | | 110,872 | 2.217.430,00 | 1,89 |
| 1,5000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(50) | IE00BH3SQB22 | | EUR | 2.500 | | | 124,823 | 3.120.582,75 | 2,66 |
| 0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(30) | IE00BKFVC899 | | EUR | 1.140 | 1.140 | | 102,414 | 1.167.515,72 | 1,00 |
| 0,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35) | IE00BKFVC345 | | EUR | 520 | | | 102,943 | 535.305,58 | 0,46 |
| 0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26) | XS2182399274 | | EUR | 340 | 340 | | 102,009 | 346.830,60 | 0,29 |
| 1,1250 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2019(22) | XS1980828997 | | EUR | 210 | | | 100,892 | 211.872,15 | 0,18 |
| 3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2006(21) | IT0004009673 | | EUR | 1.000 | | 1.000 | 103,609 | 1.036.092,00 | 0,88 |
| 2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21) | IT0005028003 | | EUR | 1.000 | | | 103,007 | 1.030.073,90 | 0,88 |
| 2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25) | IT0005127086 | | EUR | 1.000 | | | 107,520 | 1.075.204,80 | 0,92 |
| 1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26) | IT0005210650 | | EUR | 1.000 | | | 103,466 | 1.034.660,00 | 0,88 |
| 2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47) | IT0005162828 | | EUR | 1.000 | | | 115,025 | 1.150.246,10 | 0,98 |
| 0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22) | IT0005277444 | | EUR | 1.500 | | | 101,845 | 1.527.678,15 | 1,30 |
| 1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24) | IT0005246340 | | EUR | 1.000 | | | 105,847 | 1.058.470,00 | 0,90 |
| 2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27) | IT0005240830 | | EUR | 700 | | | 109,418 | 765.926,00 | 0,65 |
| 2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23) | IT0005344335 | | EUR | 1.000 | | | 107,099 | 1.070.994,70 | 0,91 |
| 2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28) | IT0005340929 | | EUR | 500 | | | 114,872 | 574.360,00 | 0,49 |
| 2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38) | IT0005321325 | | EUR | 1.000 | | | 119,809 | 1.198.089,80 | 1,02 |
| 1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) | IT0005383309 | | EUR | 1.000 | | 500 | 102,703 | 1.027.030,00 | 0,88 |
| 3,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(35) | IT0005358806 | | EUR | 1.000 | | | 124,522 | 1.245.215,50 | 1,06 |
| 2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(50) | IT0005398406 | | EUR | 1.000 | 740 | 440 | 108,859 | 1.088.585,00 | 0,93 |
| 1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25) | IT0005408502 | | EUR | 760 | 760 | | 106,414 | 808.748,91 | 0,69 |
| 1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30) | IT0005413171 | | EUR | 1.200 | 1.200 | | 104,835 | 1.258.020,00 | 1,07 |
| 1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(36) | IT0005402117 | | EUR | 800 | | | 99,432 | 795.452,00 | 0,68 |
| 0,3750 % Kommunalkredit Austria AG EO-Medium-Term Notes 2017(21) | XS1645257590 | | EUR | 500 | | | 100,383 | 501.912,50 | 0,43 |
| 0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25) | XS2199348231 | | EUR | 530 | 530 | | 100,480 | 532.544,69 | 0,45 |
| 4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.) | DE000LB2CPE5 | | EUR | 1.000 | | | 92,614 | 926.135,00 | 0,79 |
| 0,8000 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2020(24) | XS2121467497 | | EUR | 500 | | | 97,633 | 488.162,50 | 0,42 |
| 1,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(49) | XS1953056253 | | EUR | 500 | | 900 | 135,790 | 678.947,50 | 0,58 |
| 0,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23) | XS2156474392 | | EUR | 800 | 800 | | 101,005 | 808.038,00 | 0,69 |
| 0,7500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30) | XS2168038847 | | EUR | 660 | 660 | | 106,872 | 705.357,64 | 0,60 |
| 0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(50) | XS2210006339 | | EUR | 1.800 | 1.800 | | 95,217 | 1.713.898,62 | 1,46 |
| 2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2020(26) | XS2151069775 | | EUR | 380 | 380 | | 109,479 | 416.020,47 | 0,35 |
| 1,3750 % Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 2019(22) | XS2013518472 | | EUR | 490 | | | 100,103 | 490.502,25 | 0,42 |
| 2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S | XS2050982755 | | EUR | 1.000 | | | 91,000 | 910.000,00 | 0,78 |
| 0,3100 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2019(21) | XS2048471002 | | EUR | 490 | | | 100,223 | 491.090,25 | 0,42 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2020 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|---------|--------------------|------------------------------|------|
| 0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(30) Ausg.898 | DE000A3H2W42 | | EUR | 1.000 | 1.000 | % | 101,549 | 1.015.490,00 | 0,87 | |
| 3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S | XS2181690665 | | EUR | 600 | 600 | % | 106,875 | 641.250,00 | 0,55 | |
| 0,7500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2020(27) | DK0009526998 | | EUR | 500 | | % | 99,832 | 499.160,50 | 0,43 | |
| 0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(23) | XS2189614014 | | EUR | 920 | 920 | % | 99,994 | 919.942,96 | 0,78 | |
| 0,7000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(27) | PTOTEMOE0035 | | EUR | 1.500 | 1.500 | % | 104,076 | 1.561.140,00 | 1,33 | |
| 0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30) | PTOTELOE0028 | | EUR | 1.010 | | % | 100,558 | 1.015.631,36 | 0,87 | |
| 0,9000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(35) | PTOTENOE0034 | | EUR | 600 | 600 | % | 101,779 | 610.673,82 | 0,52 | |
| 0,5000 % POSCO EO-Notes 2020(24) Reg.S | XS2103230152 | | EUR | 520 | | % | 98,374 | 511.547,14 | 0,44 | |
| 0,5000 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-T. Nts 19(19/22) Reg.S | XS1980189028 | | EUR | 200 | | % | 100,298 | 200.595,90 | 0,17 | |
| 6,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 20(26/Und.) | XS2207857421 | | EUR | 800 | 1.200 | 400 | % | 99,808 | 798.464,00 | 0,68 |
| 0,2500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(22/23) | FR0013448669 | | EUR | 410 | | % | 97,358 | 399.169,60 | 0,34 | |
| 2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29) | XS2153459123 | | EUR | 180 | 180 | % | 112,261 | 202.070,45 | 0,17 | |
| 3,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S | XS2109813142 | | EUR | 600 | | % | 98,620 | 591.717,96 | 0,50 | |
| 4,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(39)Reg.S | XS1892127470 | | EUR | 1.200 | | % | 111,214 | 1.334.562,00 | 1,14 | |
| 4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S | XS1968706876 | | EUR | 580 | | % | 116,188 | 673.887,50 | 0,57 | |
| 3,6240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S | XS2178857954 | | EUR | 500 | 500 | % | 109,391 | 546.956,20 | 0,47 | |
| 1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022) | DE000A2YB699 | | EUR | 480 | | % | 99,830 | 479.184,00 | 0,41 | |
| 2,0000 % Slowakei EO-Anl. 2017(47) | SK4120013400 | | EUR | 250 | | % | 134,306 | 335.765,63 | 0,29 | |
| 1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2020(32) | SK4000017166 | | EUR | 1.060 | 1.060 | % | 111,854 | 1.185.651,66 | 1,01 | |
| 1,7500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(40) | SI0002103677 | | EUR | 300 | | % | 124,060 | 372.179,46 | 0,32 | |
| 0,2750 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(30) | SI0002103966 | | EUR | 705 | | % | 101,710 | 717.054,80 | 0,61 | |
| 1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28) | ES0000012B88 | | EUR | 1.650 | | % | 109,712 | 1.810.248,00 | 1,54 | |
| 2,7000 % Spanien EO-Bonos 2018(48) | ES0000012B47 | | EUR | 1.500 | | % | 136,080 | 2.041.200,00 | 1,74 | |
| 1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35) | ES0000012E69 | | EUR | 1.000 | | % | 115,845 | 1.158.450,00 | 0,99 | |
| 1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26) | ES00000128H5 | | EUR | 2.000 | | % | 108,342 | 2.166.840,00 | 1,85 | |
| 2,9000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(46) | ES00000128C6 | | EUR | 1.000 | | % | 139,799 | 1.397.990,00 | 1,19 | |
| 1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27) | ES0000012A89 | | EUR | 1.400 | | % | 109,685 | 1.535.590,00 | 1,31 | |
| 2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33) | ES00000128Q6 | | EUR | 1.000 | | % | 121,739 | 1.217.390,00 | 1,04 | |
| 0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30) | ES0000012F76 | | EUR | 1.960 | | % | 101,491 | 1.989.223,60 | 1,70 | |
| 1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40) | ES0000012G42 | | EUR | 1.910 | 1.910 | % | 103,890 | 1.984.299,00 | 1,69 | |
| 2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.) | XS2207430120 | | EUR | 580 | 580 | % | 101,971 | 591.428,90 | 0,50 | |
| 1,7500 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.) | XS1974787480 | | EUR | 270 | | % | 101,118 | 273.018,44 | 0,23 | |
| 1,5840 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(22) | XS2157121414 | | EUR | 430 | 430 | % | 102,740 | 441.782,69 | 0,38 | |
| 1,6250 % Ungarn EO-Bonds 2020(32) | XS2161992511 | | EUR | 1.300 | 1.300 | % | 105,812 | 1.375.554,57 | 1,17 | |
| 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.) | FR0013330529 | | EUR | 300 | | % | 88,688 | 266.062,50 | 0,23 | |
| 2,0000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29) | XS2055089457 | | EUR | 590 | | % | 96,030 | 566.574,05 | 0,48 | |
| 2,2000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(26/27) | XS2207976783 | | EUR | 700 | 1.300 | 600 | % | 101,364 | 709.551,43 | 0,60 |
| 3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.) | XS1629774230 | | EUR | 400 | | % | 101,732 | 406.926,00 | 0,35 | |
| 3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.) | XS1799938995 | | EUR | 300 | | % | 100,708 | 302.122,50 | 0,26 | |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2020 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|------|
| 0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med.Term Nts.v.19(21) | XS2035557334 | | EUR | 1.700 | | | % | 99,796 | 1.696.523,50 | 1,45 |
| 1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(23) | XS1865186321 | | EUR | 250 | | | % | 101,191 | 252.976,80 | 0,22 |
| 0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(22) | XS2014292937 | | EUR | 310 | | | % | 100,177 | 310.547,21 | 0,26 |
| 1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23) | XS2010040124 | | EUR | 300 | | | % | 97,430 | 292.288,50 | 0,25 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 13.946.489,30 11,89

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 13.946.489,30 11,89

| | | | | | | | | | | |
|--|--------------|--|-----|-------|-------|-----|---|---------|--------------|------|
| 3,7500 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49) | XS1989708836 | | EUR | 210 | | | % | 107,522 | 225.796,37 | 0,19 |
| 1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2019(24) | XS2006909407 | | EUR | 300 | | | % | 99,901 | 299.701,65 | 0,26 |
| 1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25) | XS2197770279 | | EUR | 500 | 1.050 | 550 | % | 101,446 | 507.227,80 | 0,43 |
| 1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2020(39/40) | XS2108987517 | | EUR | 1.000 | | | % | 99,978 | 999.778,80 | 0,85 |
| 1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22) | XS1791704189 | | EUR | 360 | | | % | 101,312 | 364.724,82 | 0,31 |
| 3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec.2019(26/Und.) | XS2050933972 | | EUR | 400 | | | % | 96,756 | 387.024,00 | 0,33 |
| 1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2020(20/27) | XS2193733503 | | EUR | 240 | 240 | | % | 101,739 | 244.173,07 | 0,21 |
| 0,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2019(19/22) | XS2066058988 | | EUR | 390 | | | % | 99,549 | 388.239,23 | 0,33 |
| 0,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(29) | XS2193666042 | | EUR | 430 | 430 | | % | 101,309 | 435.628,27 | 0,37 |
| 1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.) | XS2010039548 | | EUR | 500 | | | % | 99,668 | 498.339,30 | 0,42 |
| 1,1500 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21) | XS1886120168 | | EUR | 400 | | | % | 100,507 | 402.026,52 | 0,34 |
| 1,6980 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/26) | XS2034622048 | | EUR | 570 | | | % | 100,390 | 572.224,88 | 0,49 |
| 3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23) | XS2154335363 | | EUR | 690 | 690 | | % | 106,906 | 737.649,33 | 0,63 |
| 2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41) | XS2197076651 | | EUR | 270 | 270 | | % | 104,761 | 282.854,00 | 0,24 |
| 4,8750 % Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S | XS2211136168 | | EUR | 500 | 500 | | % | 102,116 | 510.580,00 | 0,44 |
| 0,5000 % Logisor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2019(19/21) | XS1989759748 | | EUR | 310 | | | % | 100,132 | 310.409,20 | 0,26 |
| 1,7500 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28) | XS1751001139 | | EUR | 570 | | | % | 99,400 | 566.580,00 | 0,48 |
| 2,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/39) | XS1974394758 | | EUR | 750 | | | % | 100,458 | 753.437,48 | 0,64 |
| 1,1250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2020(20/30) | XS2104886341 | | EUR | 560 | | | % | 92,486 | 517.919,25 | 0,44 |
| 0,2500 % Niedersachsen Invest GmbH Inh.-Schuldver.v.2020(2035) | DE000A3E45M6 | | EUR | 2.300 | 2.300 | | % | 101,096 | 2.325.196,50 | 1,98 |
| 4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/29) | XS1824424706 | | EUR | 400 | | | % | 89,771 | 359.082,00 | 0,31 |
| 0,7970 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | XS2152902719 | | EUR | 680 | 680 | | % | 101,277 | 688.680,74 | 0,59 |
| 2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52) | XS2181959110 | | EUR | 200 | 200 | | % | 105,532 | 211.063,80 | 0,18 |
| 0,8160 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/22) | XS2193968992 | | EUR | 380 | 380 | | % | 101,061 | 384.030,89 | 0,33 |
| 3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80) | XS2225204010 | | EUR | 380 | 380 | | % | 100,313 | 381.189,40 | 0,33 |
| 0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23) | XS2054209320 | | EUR | 600 | | | % | 98,822 | 592.932,00 | 0,51 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Neuemissionen | | | | | | | EUR | 7.086.676,60 | 6,04 |
| Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen | | | | | | | EUR | 7.086.676,60 | 6,04 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.086.676,60 | 6,04 |
| 1,1250 % Athene Global Funding EO-Notes 2020(25) | XS2225890537 | | EUR | 600 | 600 | % | 100,414 | 602.481,00 | 0,51 |
| 6,0000 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Notes 2020(25/Und.) | XS2226123573 | | EUR | 400 | 400 | % | 101,023 | 404.090,00 | 0,34 |
| 0,3750 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(25) | BE6324012978 | | EUR | 600 | 600 | % | 99,911 | 599.463,00 | 0,51 |
| 0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28) | FR0013532280 | | EUR | 1.600 | 1.600 | % | 98,985 | 1.583.752,00 | 1,35 |
| 1,5000 % Danske Bank AS EO-Med.-Term Notes 2020(25/30) | XS2225893630 | | EUR | 430 | 430 | % | 99,975 | 429.890,35 | 0,37 |
| 1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26) | DE000DL19VP0 | | EUR | 1.000 | 1.000 | % | 99,602 | 996.015,00 | 0,85 |
| 1,3750 % Heimstadn Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) | XS2225207468 | | EUR | 610 | 610 | % | 99,607 | 607.599,65 | 0,52 |
| 2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.) | XS2224439971 | | EUR | 300 | 300 | % | 100,138 | 300.414,00 | 0,26 |
| 2,5000 % Sampo OYJ EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52) | XS2226645278 | | EUR | 410 | 410 | % | 100,604 | 412.474,35 | 0,35 |
| 2,5000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.) | BE6324000858 | | EUR | 300 | 300 | % | 99,269 | 297.807,00 | 0,25 |
| 2,0000 % Total S.E. EO-FLR Notes 20(30/Und.) | XS2224632971 | | EUR | 850 | 850 | % | 100,317 | 852.690,25 | 0,73 |
| Summe Wertpapiervermögen²⁾ | | | | | | | EUR | 116.518.445,55 | 99,36 |
| Derivate | | | | | | | EUR | -491.081,55 | -0,42 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Zins-Derivate | | | | | | | EUR | -491.081,55 | -0,42 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | -491.081,55 | -0,42 |
| FUTURE 8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds 08.09.20 | | Eurex Deutschland | EUR | -8.500.000 | | | | -224.589,95 | -0,19 |
| FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 08.09.20 | | Eurex Deutschland | EUR | -30.000.000 | | | | -196.500,00 | -0,17 |
| FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 08.09.20 | | Eurex Deutschland | EUR | -25.000.000 | | | | -69.991,60 | -0,06 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 184.602,43 | 0,16 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 184.602,43 | 0,16 |
| Guthaben bei Bayerische Landesbank | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | EUR | 184.602,43 | | % | 100,000 | 184.602,43 | 0,16 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.112.586,32 | 0,95 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 621.504,77 | | | | 621.504,77 | 0,53 |
| Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung | | | EUR | 491.081,55 | | | | 491.081,55 | 0,42 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -50.705,23 | -0,05 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -40.612,49 | | | | -40.612,49 | -0,04 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | EUR | -4.424,29 | | | | -4.424,29 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -5.668,45 | | | | -5.668,45 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 117.273.847,52 | 100,00 ¹⁾ |
| Renten Europa-Fonds AK A | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 21.887 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 104,26 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 100,73 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 2.204.710,58 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 100,73 | |
| Renten Europa-Fonds AK I | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 8.012 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 14.362,10 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 14.362,10 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 115.069.136,94 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 14.362,10 | |

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

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 (Marktzueordnung 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 | | | | | |
| 0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25) | XS2025466413 | EUR | | 400 | |
| 1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Med.-T. Nts 2020(20/25) | XS2189592616 | EUR | 800 | 800 | |
| 2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81) | XS2110077299 | EUR | | 650 | |
| 3,5000 % Albanien, Republik EO-Notes 2020(27) Reg.S | XS2010031990 | EUR | 670 | 670 | |
| 2,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27) | XS2177555062 | EUR | 700 | 700 | |
| 3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40) | BE6320936287 | EUR | 290 | 290 | |
| 2,0000 % APT Pipelines Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30) | XS2164646304 | EUR | 280 | 280 | |
| 2,8750 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/26) | FR0013510179 | EUR | 500 | 500 | |
| 2,3750 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25) | FR0013416146 | EUR | | 500 | |
| 0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25) | XS2182404298 | EUR | 400 | 400 | |
| 1,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(25) | XS2121417989 | EUR | | 500 | |
| 0,7500 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Preferred MTN 19(23/24) | XS2023633931 | EUR | | 370 | |
| 1,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/32) | XS2199266698 | EUR | 900 | 900 | |
| 0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25) | XS2133056114 | EUR | 350 | 350 | |
| 2,8220 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(32) | XS2135801160 | EUR | 570 | 570 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050) | DE0001102481 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035) | DE0001102515 | EUR | 1.600 | 1.600 | |
| 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) ³⁾ | DE0001030567 | EUR | | 1.500 | |
| 1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29) | XS2193658619 | EUR | 800 | 800 | |
| 2,5000 % Citycon Treasury B.V. EO-Notes 2014(14/24) | XS1114434167 | EUR | 580 | 580 | |
| 4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30) | DE000CZ45V25 | EUR | 300 | 300 | |
| 2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23) | XS2178585423 | EUR | 290 | 290 | |
| 1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30) | XS2188805845 | EUR | 260 | 260 | |
| 2,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | XS2171875839 | EUR | 410 | 410 | |
| 2,0000 % Crédit Agricole Assurances SA EO-Notes 2020(30) | FR0013523602 | EUR | 500 | 500 | |
| 3,2500 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26) | CH0537261858 | EUR | 240 | 240 | |
| 1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24) | IT0005358491 | EUR | | 650 | |
| 0,8750 % CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/23) | XS2169281131 | EUR | 260 | 260 | |
| 1,6250 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30) | XS2169281487 | EUR | 160 | 160 | |
| 2,3750 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(30) | DE000A289XG8 | EUR | 530 | 530 | |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24) | XS2147994995 | EUR | 510 | 510 | |
| 1,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(40) | XS2156768546 | EUR | 190 | 190 | |
| 1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027) | DE000DL19U23 | EUR | | 700 | |
| 1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025) | DE000A289NE4 | EUR | 100 | 100 | |
| 1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2030) | DE000A289NF1 | EUR | 200 | 200 | |
| 0,3750 % DSV Panalpina A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) | XS2125426796 | EUR | | 630 | |
| 1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26) | XS2176783319 | EUR | 640 | 640 | |
| 2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28) | XS2062490649 | EUR | | 400 | |
| 1,3750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/32) | XS2178833690 | EUR | 180 | 180 | |
| 0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | FR0013516069 | EUR | 600 | 600 | |
| 0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/23) | XS1843436574 | EUR | | 360 | |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 2020(40) | FR0013515806 | EUR | 950 | 950 | |
| 0,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22) | XS2049548444 | EUR | | 200 | |
| 3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25) | XS2149207354 | EUR | 440 | 440 | |
| 2,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2018(23/UND.) | XS1811181566 | EUR | | 100 | |
| 1,8750 % Griechenland EO-Notes 2019(26) | GR0118019679 | EUR | | 1.100 | |
| 2,0000 % Griechenland EO-Notes 2020(27) | GR0118020685 | EUR | 1.620 | 1.620 | |
| 1,6250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25) | XS2147977479 | EUR | 160 | 160 | |
| 2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32) | XS2194192527 | EUR | 300 | 300 | |
| 3,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(40) | IT0005377152 | EUR | | 500 | |
| 3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(49) | IT0005363111 | EUR | | 500 | |
| 0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23) | FR0013512381 | EUR | 400 | 400 | |
| 1,5000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2020(31) | XS2190201983 | EUR | 880 | 880 | |
| 0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(26) | FR0013508686 | EUR | 100 | 100 | |
| 1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(32) | FR0013508694 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/26) | XS2148623106 | EUR | 300 | 300 | |
| 1,6250 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2020(20/27) | BE6321076711 | EUR | 120 | 120 | |
| 0,2420 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2019(25) | XS2078924755 | EUR | | 600 | |
| 0,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26) | XS2090859252 | EUR | | 970 | |
| 1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25) | XS2010030752 | EUR | 890 | 890 | |
| 1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26) | XS2148372696 | EUR | 250 | 250 | |
| 2,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/25) | XS2171759256 | EUR | 260 | 260 | |
| 0,5000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2020(25) | XS2171253912 | EUR | 1.070 | 1.070 | |
| 1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39) | XS2035474555 | EUR | | 620 | |
| 4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.) | XS2186001314 | EUR | 500 | 500 | |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 2,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32) | XS2166755509 | EUR | 480 | 480 | |
| 3,1250 % Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2020(27) Reg.S | XS2170186923 | EUR | 300 | 300 | |
| 1,8750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(32) | XS2154419118 | EUR | 290 | 290 | |
| 0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(23) | XS2118276539 | EUR | | 800 | |
| 0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(24) | XS2182055181 | EUR | 400 | 400 | |
| 2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24) | XS2128498636 | EUR | 710 | 710 | |
| 0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24) | XS2203995910 | EUR | 240 | 240 | |
| 0,7500 % Spanien EO-Bonos 2016(21) | ES00000128B8 | EUR | | 2.000 | |
| 1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29) | ES0000012E51 | EUR | | 1.500 | |
| 1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30) | ES0000012G34 | EUR | 1.080 | 1.080 | |
| 2,5000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30) | XS2183818637 | EUR | 510 | 510 | |
| 0,8500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28) | XS2102360315 | EUR | | 900 | |
| 2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Nts 2020(20/26) Reg.S Tr.2 | XS2105737394 | EUR | | 730 | |
| 1,2500 % Suez S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28) | FR0013173432 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 1,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2156510021 | EUR | 180 | 180 | |
| 0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2020(26/27) | XS2125123039 | EUR | | 620 | |
| 0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28) | XS2169243479 | EUR | 160 | 160 | |
| 3,3750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26) | XS2154325489 | EUR | 290 | 290 | |
| 1,8640 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40) | XS2197675288 | EUR | 300 | 300 | |
| 1,9940 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32) | XS2153409029 | EUR | 300 | 300 | |
| 1,6180 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40) | XS2176569312 | EUR | 400 | 400 | |
| 2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27) | XS2156236452 | EUR | 110 | 110 | |
| 0,7500 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2020(23/23) | XS2149270477 | EUR | 340 | 340 | |
| 1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2020(35) | XS2181689659 | EUR | 450 | 450 | |
| 1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25) | XS2017471553 | EUR | | 480 | |
| 1,2500 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25) | XS2147133495 | EUR | 190 | 190 | |
| 0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28) | XS2123970167 | EUR | | 260 | |
| 3,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(28) | XS2152061904 | EUR | 430 | 430 | |
| 1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/25) | XS2175848170 | EUR | 430 | 430 | |
| 1,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24) | DE000A28VQC4 | EUR | 300 | 300 | |
| 1,3380 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25) | XS2167007249 | EUR | 520 | 520 | |
| 2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25) | AT0000A2GLA0 | EUR | 800 | 800 | |
| 0,7500 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2020(27/27) | XS2176534795 | EUR | 570 | 570 | |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-----|-----|--|
| 0,7500 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-Cédulas Hip. 2019(29) | ES0465936054 | EUR | | 500 | |
| 4,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.) | XS2056490423 | EUR | | 720 | |
| 0,7500 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anleihe v.20(20/26) | XS2168307333 | EUR | 430 | 430 | |
| 1,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/40) | XS2114852721 | EUR | | 680 | |
| 0,8750 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30) | BE6321529396 | EUR | 300 | 300 | |
| 3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.) | XS2182055009 | EUR | 180 | 180 | |
| 3,2480 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. 2019(25/Und.) | XS2010037765 | EUR | | 500 | |
| 3,3750 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2020(35) | DE000A28V319 | EUR | 300 | 300 | |
| 0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(24) | XS2132337697 | EUR | 200 | 200 | |
| 1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. EO-Notes 2020(20/27) | XS2177443343 | EUR | 100 | 100 | |
| 3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2166217278 | EUR | 150 | 150 | |
| 0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24) | XS2168625460 | EUR | 440 | 440 | |
| 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S | XS1057659838 | EUR | | 400 | |
| 3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24) | XS2176872849 | EUR | 720 | 720 | |
| 1,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/32) | XS2187529180 | EUR | 125 | 125 | |
| 2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S | XS2080766475 | EUR | 730 | 730 | |
| 3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2020(20/30) | XS2152883406 | EUR | 620 | 620 | |
| 1,9080 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32) | XS2193983108 | EUR | 360 | 360 | |

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-------|-------|--|
| 2,5000 % Citycon Treasury B.V. EO-Notes 2020(20/24)Tr. 2 | XS2168799539 | EUR | 580 | 580 | |
| 4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(20) | IT0004536949 | EUR | | 2.000 | |
| 0,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20) | IT0005107708 | EUR | | 1.000 | |
| 0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(20) | IT0005250946 | EUR | | 1.000 | |
| 1,2500 % Suez S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)Tr.2 | FR0013508348 | EUR | 1.000 | 1.000 | |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

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): 2-3,25Y.ITA.GOV.BD., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)

EUR

142.083,89

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 87,41 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 474.836.037,27 EUR.

3) Poolfaktoranleihe

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Informationen zu den Anteilsklassen

| | Anteilsklasse I | Anteilsklasse 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 | 115.069.136,94 | 2.204.710,58 |
| Umlaufende Anteile | 8.012 | 21.887 |
| Anteilwert | 14.362,10 | 100,73 |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | max. 1,5%, derzeit 0,40% | max. 1,5%, derzeit 1,00% |
| Ausgabeaufschlag | keiner | max. 3,5% |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,36 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,42 |

Sonstige Angaben

Renten Europa-Fonds AK A

| | | |
|----------------|-----|--------------|
| Anzahl Anteile | STK | 21.887 |
| Ausgabepreis | EUR | 104,26 |
| Rücknahmepreis | EUR | 100,73 |
| Inventarwert | EUR | 2.204.710,58 |
| Anteilwert | EUR | 100,73 |

Renten Europa-Fonds AK I

| | | |
|----------------|-----|----------------|
| Anzahl Anteile | STK | 8.012 |
| Ausgabepreis | EUR | 14.362,10 |
| Rücknahmepreis | EUR | 14.362,10 |
| Inventarwert | EUR | 115.069.136,94 |
| Anteilwert | EUR | 14.362,10 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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).
- 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.

Der BayernInvest Renten Europa-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 31.08.2020 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.