

BayernInvest
Halbjahresbericht zum 30. September 2021
für das Geschäftsjahr
vom 1. April 2021 bis 31. März 2022

R.C.S. Luxembourg K1041

Richtlinienkonformer Investmentfonds Luxemburger Rechts

"Fonds commun de placement" gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	4
BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds	
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	11
Informationen zu den Anteilklassen	13
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	
Vermögensübersicht	14
Vermögensaufstellung	15
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	22
Informationen zu den Anteilklassen	24
BayernInvest Osteuropa Fonds	
Vermögensübersicht	25
Vermögensaufstellung	26
Devisenkurse	30
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	31
Informationen zu den Anteilklassen	32

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensübersicht	33
Vermögensaufstellung	34
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	42
Informationen zu den Anteilklassen	46

BayernInvest - Zusammenfassung

Vermögensübersicht	47
--------------------	----

Anhang zum Halbjahresbericht	48
-------------------------------------	-----------

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B 37 803

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Marjan Galun
Geschäftsführer der
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Mitglieder

Alexander Mertz
Sprecher der Geschäftsführung der
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Ralf Rosenbaum
Sprecher der Geschäftsleitung der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Geschäftsleitung

Ralf Rosenbaum
Sprecher der Geschäftsleitung der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Thomas Schuh
Geschäftsleiter der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Melanie Fottner
Geschäftsleiterin der
BayernInvest Luxembourg S.A.

ab 16. Juli 2021
Philipp Plate
Geschäftsleiter der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Zentraladministration

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Fondsbuchhaltung

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Fondsmanager

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Amundi Austria GmbH
George-Coch-Platz 2
A-1010 Wien

Anlageberater

BLI - Banque de Luxembourg Investments S.A.
7, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxembourg

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

Verwahrstelle, Hauptzahl- und Transferstelle

European Depositary Bank S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Informationsstelle in Deutschland

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Rechtsberater

GSK Luxembourg S.A.
44, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	7.486.800,31	100,25
1. Anleihen	2.924.916,39	39,17
2. Zertifikate	245.106,00	3,28
3. Investmentanteile	3.859.599,28	51,68
4. Forderungen	14.547,27	0,19
5. Bankguthaben	442.631,37	5,93
II. Verbindlichkeiten	-18.693,43	-0,25
III. Teilfondsvermögen	7.468.106,88	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.029.621,67	94,13
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.170.022,39	42,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.924.916,39	39,17
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(28)	DE000BHY0GE9	EUR	100			%	100,805	100.805,12	1,35
1,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2020(30/2030)	XS2176558620	EUR	100			%	108,165	108.164,86	1,45
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1948611840	EUR	100			%	109,286	109.286,24	1,46
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531	EUR	100	200	100	%	102,257	102.257,33	1,37
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) ¹⁾	DE0001030559	EUR	160	100		%	123,589	213.711,21	2,86
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) ¹⁾	DE0001030567	EUR	50			%	111,426	60.053,04	0,80
0,6250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2019(29)	FR0013411600	EUR	100			%	104,495	104.495,00	1,40
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926	EUR	100			%	107,610	107.609,71	1,44
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1828033834	EUR	100			%	113,128	113.127,66	1,51
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321	EUR	100			%	102,442	102.441,88	1,37
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650	EUR	150			%	105,576	158.364,00	2,12
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	EUR	200			%	107,715	215.430,00	2,88
0,4000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2019(30) ¹⁾	IT0005387052	EUR	150	150		%	110,718	171.912,95	2,30
0,0100 % KEB Hana Bank EO-Cov.Med.-Term Nts.2021(26)	XS2282707178	EUR	160			%	100,424	160.678,14	2,15
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2021(26)Reg.S	XS2355599353	EUR	160	360	200	%	100,244	160.391,04	2,15
0,8750 % Metso Outotec Oyj EO-Medium-Term Nts.2020(20/28)	XS2264692737	EUR	100			%	101,625	101.625,00	1,36
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	EUR	50			%	124,745	62.372,50	0,84
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS2014288315	EUR	100			%	100,987	100.987,26	1,35
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1948598997	EUR	100			%	102,645	102.645,28	1,37
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	EUR	50			%	107,287	53.643,50	0,72
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	EUR	100			%	109,309	109.309,00	1,46
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359	EUR	100			%	99,851	99.851,18	1,34
0,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013452620	EUR	100			%	98,863	98.863,00	1,32
1,7150 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1681521081	EUR	100			%	108,714	108.714,17	1,46
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2257961818	EUR	100			%	98,177	98.177,32	1,31

Fußnoten:

1) Inflationsanleihe

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
						EUR		245.106,00	3,28
Zertifikate									
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	XS2183935274	STK	5.400	4.400	1.500	EUR	45,390	245.106,00	3,28
						EUR		3.859.599,28	51,68
Investmentanteile									
						EUR		1.042.206,08	13,96
KVG - eigene Investmentanteile									
BayernInvest Emerging Mkts Select Corporate Bond IG Inhaber-Anteile EUR Hed. o.N.	DE000A1J17V9	ANT	255	255		EUR	898,040	229.000,20	3,07
BayernInvest Emerging Mkts Select Bond Fonds Inhaber-Anteile EUR-Hedged o.N.	DE000A1C78C6	ANT	13	29	16	EUR	8.944,120	116.273,56	1,56
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz Fonds Inhaber-Anteile AK I	DE000A2QMJ25	ANT	400	400		EUR	992,350	396.940,00	5,32
BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKV5	ANT	36		25	EUR	8.333,120	299.992,32	4,02
						EUR		1.307.525,70	17,51
Gruppeneigene Investmentanteile									
BayernInvest ESG HY EURO Fonds Act. au Port. I.AL EUR Dis. oN	LU2124967154	ANT	29		41	EUR	10.569,000	306.501,00	4,10
BayernInvest EO Ak.Di.N.-Fin Fonds Inhaber-Anteile InstAL o.N.	LU1532480446	ANT	3.700	3.700		EUR	103,890	384.393,00	5,15
DKB Nachhaltigkeitsfonds Europa Inh.-Ant.INSTANL EUR Dis. o.N.	LU1989374100	ANT	95		125	EUR	6.490,860	616.631,70	8,26
						EUR		1.509.867,50	20,22
Gruppenfremde Investmentanteile									
BNP P.Easy-ECPI GI ESG Infra. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291109293	ANT	1.800	1.800		EUR	67,195	120.951,00	1,62
HSBC ETFs-Asia Pac.ex Jap.S.Eq Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKY58G26	ANT	5.000	5.000		EUR	14,690	73.450,00	0,98
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78	ANT	15.000			EUR	7,414	111.202,50	1,49
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	72.000	39.000	3.000	EUR	10,716	771.552,00	10,33
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.	LU1390062245	ANT	1.200	400		EUR	99,600	119.520,00	1,60
Xtr.II US Treasuries 1-3 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0429458895	ANT	550	550		EUR	145,580	80.069,00	1,07
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0429459356	ANT	600	600		EUR	195,455	117.273,00	1,57
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	ANT	1.000	2.000	1.000	EUR	115,850	115.850,00	1,55
						EUR		7.029.621,67	94,13
Summe Wertpapiervermögen									

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		442.631,37	5,93
Bankguthaben						EUR		424.825,53	5,93
Guthaben bei European Depositary Bank S.A. Guthaben in Fondswährung		EUR	388.468,14			EUR		388.468,14	5,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		SEK	36.819,42			EUR		3.630,06	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	12.978,60			EUR		8.087,97	0,11
		CHF	5.357,22			EUR		4.954,11	0,07
		GBP	1.195,17			EUR		1.390,60	0,02
		JPY	216.810,00			EUR		1.676,74	0,02
		USD	19.258,50			EUR		16.617,91	0,22
Tagesgelder						EUR		17.805,84	0,24
Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung		EUR	7.834,26			EUR		7.834,26	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	357.999,00			EUR		2.768,66	0,04
		USD	8.347,46			EUR		7.202,92	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		14.547,27	0,19
Zinsansprüche		EUR	13.273,67			EUR		13.273,67	0,18
Forderungen aus Ausschüttungen Investmentfonds in Fondswährung		EUR	190,50			EUR		190,50	0,00
Forderungen aus Ausschüttungen Investmentfonds in Nicht EU/EWR Währung		USD	1.255,20			EUR		1.083,10	0,01

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-18.693,43	-0,25
Asset Managementvergütung		EUR	-1.059,41			EUR		-1.059,41	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.651,60			EUR		-10.651,60	-0,14
Reportingkosten		EUR	-267,00			EUR		-267,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-802,19			EUR		-802,19	-0,01
Taxe d'abonnement		EUR	-770,20			EUR		-770,20	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-3.532,78			EUR		-3.532,78	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-419,59			EUR		-419,59	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-550,89			EUR		-550,89	-0,01
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-639,77			EUR		-639,77	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR		7.468.106,88	100,00 ²⁾
BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		54.315,012	
Ausgabepreis						EUR		143,00	
Rücknahmepreis						EUR		137,50	
Inventarwert						EUR		7.468.106,88	
Anteilwert						EUR		137,50	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,6046802	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0813696	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,8594631	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,3042705	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1429249	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1589000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Multi Asset Sustainable 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					
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	EUR		100	
1,2500 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/22)	FR0013507837	EUR		100	
0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289QR9	EUR		40	
1,0000 % Kellogg Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1410417544	EUR		100	
0,3750 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1784059930	EUR		150	
0,0000 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2023/2023)	XS2176715311	EUR		100	
2,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2012(22)	XS0858366684	EUR		100	
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479	EUR		100	
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/24)	XS2230884657	EUR		100	
0,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2342706996	EUR	100	100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	XS2166219720	EUR		100	
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797	EUR		100	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,8000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1317708805	EUR		100	
---	--------------	-----	--	-----	--

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Multi Asset Sustainable 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
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz Inhaber Anteile INSTANL EUR Dis. o.N.	LU1989373987	ANT		47	
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N.	IE00BKP5L730	ANT	33.500	37.000	
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	ANT	23.000	23.000	

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds AL

ISIN	LU0828716919
Auflegungsdatum	15.10.2012
Erstausgabepreis	100,00
Mindestanlage	keine
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	7.468.106,88
Umlaufende Anteile	54.315,01
Anteilwert	137,50
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	max. 1,50%, derzeit 0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 5,00%

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	88.336.219,64	100,21
1. Anleihen	82.979.798,11	94,14
2. Derivate	144.820,00	0,16
3. Forderungen	462.670,72	0,52
4. Bankguthaben	4.748.930,81	5,39
II. Verbindlichkeiten	-188.221,82	-0,21
III. Teilfondsvermögen	88.147.997,82	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen						EUR	82.979.798,11	94,14	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	55.923.002,37	63,44	
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	55.923.002,37	63,44	
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	EUR	300	1.500	1.200	%	98,907	296.721,30	0,34
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2189964773	EUR	200			%	100,891	201.781,62	0,23
0,0100 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(25)	XS2257857834	EUR	400		400	%	100,836	403.345,44	0,46
0,3750 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243983520	EUR	500			%	101,071	505.353,35	0,57
0,0000 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2306220190	EUR	400			%	100,213	400.850,00	0,45
2,2500 % Altarea S.C.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013266525	EUR	400			%	105,525	422.100,00	0,48
0,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052	EUR	100			%	101,645	101.644,87	0,12
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	XS1962513674	EUR	500	500		%	105,200	526.002,15	0,60
0,0000 % Arval Service Lease EO-Med.-Term Notes 2021(21/24)	FR0014002NR7	EUR	600			%	100,156	600.937,98	0,68
1,7500 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013378452	EUR	400	400		%	104,339	417.354,12	0,47
1,7500 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2014(14/24)	XS1121229402	EUR	500	500		%	104,353	521.765,00	0,59
0,0560 % Balder Finland Oyj EO-FLR Med.-T. Nts 2021(22/23)	XS2353018141	EUR	380	380		%	100,185	380.703,00	0,43
0,4570 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(23)	XS2384578824	EUR	1.000	1.000		%	101,765	1.017.645,00	1,15
0,0000 % Bank Julius Bär & Co. AG EO-Anl. 2021(24)	CH1120418079	EUR	450	450		%	100,159	450.717,53	0,51
0,1250 % Bank of China (Luxembourg) SA EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2099704731	EUR	400			%	100,102	400.408,60	0,45
0,0000 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2332559470	EUR	480	480		%	99,787	478.977,12	0,54
0,0000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/23)	XS2375836470	EUR	470	470		%	100,299	471.402,95	0,53
0,3750 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(25)	BE6324012978	EUR	700			%	100,899	706.295,31	0,80
0,7500 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1200670955	EUR	300			%	101,308	303.925,32	0,34
1,8750 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2016(23)	XS1415366720	EUR	500	500		%	103,063	515.315,00	0,58
1,4230 % CETIN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1529934801	EUR	550	250		%	100,259	551.424,50	0,63
1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 2017(24)	XS1733226747	EUR	500	500		%	101,817	509.085,50	0,58
0,0000 % China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2244836354	EUR	590			%	100,196	591.155,87	0,67
1,1250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505890530	EUR	400			%	102,371	409.484,00	0,46
1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1391085740	EUR	1.100	900		%	102,002	1.122.024,09	1,27
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154	EUR	500			%	100,894	504.467,50	0,57
0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	XS2264980363	EUR	660	660	520	%	100,027	660.176,42	0,75
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(25) S.888	DE000CZ40MC5	EUR	500	500		%	103,389	516.942,90	0,59

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,1000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.973 v.21(25)	DE000CB0HRY3	EUR	500		40 %	100,160	500.797,50	0,57
1,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2182121827	EUR	900			105,701	951.309,00	1,08
0,8750 % CRCC Hean Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2340538680	EUR	1.160	1.160		101,358	1.175.747,00	1,33
0,4510 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-FLR Med.-Term Nts 2021(23)	XS2381633150	EUR	2.500	2.500		101,662	2.541.550,00	2,88
0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362	EUR	810	810		100,138	811.119,02	0,92
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080	EUR	100			104,172	104.172,48	0,12
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	DE000DL19VR6	EUR	400			102,154	408.617,00	0,46
1,1250 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	EUR	130			102,012	132.615,03	0,15
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843	EUR	500	500		104,503	522.515,00	0,59
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543	EUR	300			103,250	309.749,58	0,35
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477	EUR	300			103,739	311.215,50	0,35
0,0000 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Zero Med.-T.Nts 2020(23)	XS2230307006	EUR	360			100,611	362.199,60	0,41
0,1420 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2196322155	EUR	500			100,829	504.144,35	0,57
0,1250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2258558464	EUR	210			100,371	210.778,41	0,24
0,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2021(24/24)	XS2332254015	EUR	360	360		100,044	360.156,92	0,41
0,1250 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2300313041	EUR	2.500	2.500		99,790	2.494.756,00	2,83
4,5000 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Notes 2011(21)	BE6228266902	EUR	400			100,475	401.898,00	0,46
2,2500 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500	EUR	2.000	2.000		104,051	2.081.026,00	2,36
2,9490 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2018(24) GAZPROM	XS1911645049	EUR	100	100		105,153	105.152,66	0,12
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193	EUR	300		500 %	100,086	300.258,00	0,34
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(23/23)	XS1489184900	EUR	350	350		103,210	361.233,32	0,41
0,0020 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2020(22/23)	XS2107332483	EUR	200			100,224	200.448,00	0,23
0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 20(22/23) S.2728	DE000HCB0AY6	EUR	500		200 %	100,880	504.401,00	0,57
0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v.2021(2025/2026) S.2737	DE000HCB0A86	EUR	800	1.400	600 %	100,268	802.144,00	0,91
1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA EO-Notes 2017(17/24)	XS1611167856	EUR	500	500		101,261	506.302,50	0,57
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	XS1132402709	EUR	300		350 %	100,132	300.396,00	0,34
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027	EUR	200			100,765	201.529,00	0,23
1,1250 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1980828997	EUR	600			100,679	604.071,00	0,69
0,5000 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2259867039	EUR	390			101,200	394.678,05	0,45
0,0100 % KEB Hana Bank EO-Cov.Med.-Term Nts.2021(26)	XS2282707178	EUR	920			100,424	923.899,33	1,05
0,0100 % Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.21(26)	XS2289128162	EUR	300			100,572	301.717,44	0,34
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2021(26)Reg.S	XS2355599353	EUR	1.000	1.360	360 %	100,244	1.002.444,00	1,14
0,0000 % Korea, Republik EO-Bonds 2020(25)	XS2226969686	EUR	200			100,671	201.342,00	0,23
0,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2306621934	EUR	600			100,414	602.481,00	0,68
0,0500 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2332179725	EUR	530	530		99,629	528.033,70	0,60

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305244241	EUR	500		360 %	99,611	498.057,05	0,57
0,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2156474392	EUR	400		%	100,549	402.195,08	0,46
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737	EUR	650		%	100,796	655.170,75	0,74
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480	EUR	1.000	1.380	380 %	100,144	1.001.440,00	1,14
1,8750 % ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1289193176	EUR	200		300 %	101,470	202.939,00	0,23
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2027957815	EUR	800	800	%	103,360	826.882,72	0,94
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	XS1788515788	EUR	200		%	101,590	203.180,10	0,23
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752	EUR	560		%	104,754	586.619,60	0,67
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707	EUR	500	830	330 %	100,472	502.357,50	0,57
2,6250 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/23)	XS1996435928	EUR	500		%	103,953	519.765,25	0,59
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542	EUR	1.300	2.200	900 %	99,391	1.292.082,48	1,47
0,2500 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	XS2320747285	EUR	280		%	100,206	280.575,40	0,32
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327	EUR	160		%	104,187	166.699,04	0,19
0,5000 % POSCO EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152	EUR	1.000	1.000	%	100,685	1.006.851,30	1,14
1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA EO-Notes 2018(18/23)	XS1759603761	EUR	300		%	101,226	303.679,38	0,34
0,0000 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014001JP1	EUR	200	200	%	99,874	199.748,02	0,23
0,7500 % PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1808861840	EUR	200		%	101,372	202.743,40	0,23
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013201597	EUR	425	425	%	100,902	428.832,78	0,49
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575	EUR	400		%	101,726	406.903,72	0,46
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	EUR	250	250	%	101,584	253.959,18	0,29
2,2500 % SATO Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2153410977	EUR	800		%	103,264	826.108,00	0,94
0,5000 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383	EUR	250		%	101,146	252.865,73	0,29
2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty EO-Medium-Term Nts 2014(22)	XS1080343277	EUR	640	640	%	101,680	650.752,00	0,74
1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1220886938	EUR	300		%	100,610	301.830,00	0,34
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461	EUR	100		%	101,833	101.833,36	0,12
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069	EUR	200		300 %	100,978	201.956,00	0,23
1,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/24)	XS1907150350	EUR	500		%	102,778	513.890,05	0,58
3,0000 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)	FR0013298890	EUR	800	800	%	105,658	845.264,00	0,96
2,3750 % Urenco Finance N.V. EO-Med.-Term Notes 2014(24/24)	XS1145750037	EUR	200	200	%	106,928	213.856,74	0,24
0,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(25)	XS2374595127	EUR	600	830	230 %	99,641	597.843,00	0,68
0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(24)	XS2343821794	EUR	300	700	400 %	99,912	299.736,00	0,34
0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26)	XS2282094494	EUR	400		230 %	100,082	400.327,40	0,45
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/24)	XS2230884657	EUR	230		%	100,688	231.583,27	0,26
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/23)	DE000A3MP4S3	EUR	700	700	%	100,420	702.942,45	0,80
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1	EUR	500	1.300	800 %	99,487	497.432,75	0,56

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
0,0100 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2020(25)	SK4000017455	EUR	500			%	100,727	503.633,85	0,57
0,0100 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2021(26)	SK4000018693	EUR	300			300 %	100,650	301.951,44	0,34
0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2351032227	EUR	2.500	2.500		%	101,024	2.525.610,75	2,87

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 26.903.042,74 30,52

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 26.903.042,74 30,52

0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962	EUR	450			%	100,241	451.086,17	0,51
1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1851268463	EUR	400	400		%	100,824	403.294,00	0,46
1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	XS2197770279	EUR	560			%	103,499	579.594,34	0,66
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316	EUR	150			%	102,819	154.227,75	0,17
1,6250 % CGNPC International Ltd. EO-Notes 2017(17/24)	XS1725553066	EUR	300			%	103,655	310.965,00	0,35
0,0000 % China Constr. Bank (Europe) SA EO-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2358343833	EUR	1.430	1.430		%	99,785	1.426.921,93	1,62
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	2.050	1.650		%	100,939	2.069.249,50	2,35
1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2226795321	EUR	770			%	100,933	777.186,64	0,88
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2264194205	EUR	460			%	101,334	466.136,40	0,53
0,5000 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2356029541	EUR	380	380		%	100,497	381.888,49	0,43
1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733	EUR	300			%	104,144	312.432,36	0,35
1,1500 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1886120168	EUR	1.110			%	100,057	1.110.627,15	1,26
0,4520 % Hamburg Commercial Bank AG FLR-IHS v. 21(23)	DE000HCB0A94	EUR	1.500	1.500		%	101,327	1.519.905,00	1,72
0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/25)	XS2385389551	EUR	600	600		%	100,010	600.057,00	0,68
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549	EUR	200			%	102,560	205.120,16	0,23
1,6250 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2015(25)	DE000A1Z0TA4	EUR	2.000	2.000		%	105,170	2.103.397,80	2,39
1,7500 % Lar Espana Real Est.SOCIMI SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2363989273	EUR	800	800		%	102,120	816.960,00	0,93
0,0000 % Leasys S.p.A. EO-Notes 2021(24/24)	XS2366741770	EUR	590	590		%	99,966	589.801,11	0,67
0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2132337697	EUR	200			%	103,047	206.093,00	0,23
1,1250 % Parker-Hannifin Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1719267855	EUR	200			%	103,139	206.278,64	0,23
0,2500 % Philippinen EO-Bonds 2021(25)	XS2334361271	EUR	670	670		%	100,140	670.938,00	0,76
1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 2018(22)	XS1679505070	EUR	400	400		%	100,568	402.270,00	0,46
1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. EO-Bonds 2021(21/26)	XS2356076625	EUR	700	700		%	100,437	703.059,00	0,80
1,3750 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)Reg.S	XS1810963147	EUR	500			%	104,018	520.087,50	0,59
0,7970 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2152902719	EUR	2.000	2.000		%	101,920	2.038.403,40	2,31
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(25)	XS2225211650	EUR	500			%	100,430	502.150,35	0,57
1,3000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481	EUR	1.000	400		%	100,582	1.005.815,00	1,14

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
1,7000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1117296035	EUR	300	300	%	101,229	303.685,50	0,34
1,0230 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2193969370	EUR	500	300	%	102,736	513.680,00	0,58
0,3750 % Vterra Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107	EUR	2.500	2.500	%	99,975	2.499.386,00	2,84
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	500		%	100,863	504.314,80	0,57
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	EUR	2.500	2.500	%	101,921	2.548.030,75	2,89
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	153.753,00	0,17
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	153.753,00	0,17
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2117754833	EUR	150		%	102,502	153.753,00	0,17
Summe Wertpapiervermögen¹⁾						EUR	82.979.798,11	94,14
Derivate						EUR	144.820,00	0,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Zins-Derivate						EUR	144.820,00	0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	144.820,00	0,16
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 08.12.21		EUR	-15.000.000				144.820,00	0,16
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	4.748.930,81	5,39
Bankguthaben						EUR	4.451.540,21	5,05
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.								
Guthaben in Fondswährung		EUR	4.451.540,21		EUR		4.451.540,21	5,05

Fußnoten:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Tagesgelder						EUR	297.390,60	0,34
Guthaben bei UBS Europe SE								
Guthaben in Fondswährung		EUR	297.390,60		EUR		297.390,60	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	462.670,72	0,52
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	167.451,49		EUR		167.451,49	0,19
Zinsansprüche		EUR	295.094,93		EUR		295.094,93	0,33
Sonstige Forderungen		EUR	124,30		EUR		124,30	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-188.221,82	-0,21
Asset Managementvergütung		EUR	-5.563,70		EUR		-5.563,70	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.646,89		EUR		-11.646,89	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-802,19		EUR		-802,19	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-4.001,04		EUR		-4.001,04	0,00
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	-144.820,00		EUR		-144.820,00	-0,16
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.763,21		EUR		-2.763,21	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-13.223,86		EUR		-13.223,86	-0,02
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-5.400,93		EUR		-5.400,93	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR	88.147.997,82	100,00 ²⁾
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds AL								
Anzahl Anteile					STK		155.105,120	
Ausgabepreis					EUR		117,02	
Rücknahmepreis					EUR		115,86	
Inventarwert					EUR		17.970.261,23	
Anteilwert					EUR		115,86	

Fußnoten:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Währung Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1								
Anzahl Anteile						STK	6.851,420	
Ausgabepreis						EUR	10.242,80	
Rücknahmepreis						EUR	10.242,80	
Inventarwert						EUR	70.177.736,59	
Anteilwert						EUR	10.242,80	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond 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					
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645	EUR		600	
1,0000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/23)	XS1843444081	EUR		800	
1,6000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/22)Ser.A	XS2123371887	EUR		380	
0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2242747181	EUR		680	
0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/24)	XS2328980979	EUR	290	290	
1,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	XS1324928750	EUR		350	
0,4550 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2387929834	EUR	500	500	
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553	EUR	740	740	
0,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2017(17/22)	XS1577747782	EUR		400	
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	EUR		200	
0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	EUR		400	
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41	EUR	300	300	
1,2500 % DVB Bank SE MTN-IHS v.2016(2023)	XS1433231377	EUR		200	
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271	EUR	260	260	
0,1000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KTGV8	EUR	380	380	
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204	EUR		60	
0,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS2049548444	EUR		300	
0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v.2019(2022) S.2709	DE000HCB0AD0	EUR		300	
0,0100 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	XS2386287762	EUR	460	460	
1,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1951313680	EUR		500	
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2199343513	EUR		380	
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384269101	EUR	920	920	
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 2018(22)	DK0009520280	EUR		300	
0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-Medium-Term Nts 2017(21)	XS1650147660	EUR		100	
0,5000 % Proximus S.A. EO-Med.-T. Notes 2017(17/22)	BE0002273424	EUR		300	
0,5000 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref. MTN 2017(23)	XS1718306050	EUR		300	
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768	EUR		400	
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88	EUR		400	
0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(22)	XS2014292937	EUR		300	

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond 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
1,3380 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2167007249	EUR		310	
2,2500 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0925599556	EUR		200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1437623355	EUR		200	
0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607	EUR	470	470	
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	EUR	790	790	
0,1280 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2021(21/26)	XS2310747915	EUR		200	
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575	EUR	600	600	
0,5000 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(16/21)	XS1531060025	EUR		400	
0,0460 % Nidec Corp. EO-Bonds 2021(26/26)	XS2323295563	EUR		320	
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	XS2162004209	EUR		300	
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1202212137	EUR		400	
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	EUR	380	380	
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	DE000A3H3J14	EUR		400	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077882121	EUR		300	
0,7000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/22)	XS1937060884	EUR		300	
3,1250 % G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(25/25)	XS1824462896	EUR		170	
1,5000 % G4S International Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)4	XS1515216650	EUR		149	
0,5000 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1558013014	EUR		100	
0,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/21)	XS1567173809	EUR		300	
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1418630023	EUR		500	
0,4870 % Nidec Corp. EO-Bonds 2018(21)	XS1881591504	EUR		720	
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1077088984	EUR		300	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds AL	BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1
ISIN	LU0034055755	LU2091562707
Währung	DEM	EUR
Auflegungsdatum	02.09.1991	15.01.2020
Erstausgabepreis	1.100,00	10.000,00
Mindestanlage	keine	10.000,00
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	17.970.261,23	70.177.736,59
Umlaufende Anteile	155.105,12	6.851,420
Anteilwert	115,86	10.242,80
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	max. 0,25%, derzeit 0,25% p.a.	max. 0,095%, derzeit 0,095% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 1,00%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

**) Das Auflegungsdatum der Anteilklasse war der 15. Januar 2020. Die Ausgabe der ersten Anteile erfolgte am 9. März 2020.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	14.783.428,44	100,37
1. Aktien	14.587.036,84	99,04
2. Forderungen	39.592,60	0,27
3. Bankguthaben	156.799,00	1,06
II. Verbindlichkeiten	-54.644,90	-0,37
III. Teilfondsvermögen	14.728.783,54	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						EUR	14.587.036,84	99,04
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	12.529.151,53	85,07
Aktien						EUR	12.529.151,53	85,07
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	STK	30.559	3.531	CZK	712,500	859.346,42	5,83
Komerční Banka AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0008019106	STK	13.548	1.947	CZK	886,500	474.021,67	3,22
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000818802	STK	1.263		437 EUR	70,000	88.410,00	0,60
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000652011	STK	830		EUR	38,060	31.589,80	0,21
Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien EO -,22	GRS323003012	STK	141.081		EUR	0,810	114.275,61	0,78
Fourlis Holdings S.A. Namens-Aktien EO 1	GRS096003009	STK	19.314	6.142	EUR	4,000	77.256,00	0,52
Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien EO 2,83	GRS260333000	STK	2.802		EUR	16,220	45.448,44	0,31
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK	6.575	5.025	1.842 EUR	14,290	93.956,75	0,64
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003	STK	1.455		EUR	14,110	20.530,05	0,14
Mytilineos S.A. Namens-Aktien EO 0,97	GRS393503008	STK	1.264		EUR	14,100	17.822,40	0,12
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 3	GRS003003035	STK	34.851		5.007 EUR	2,420	84.339,42	0,57
Nova Ljubljanska Banka d.d. Namens-Aktien (New) o.N.	SI0021117344	STK	1.043		207 EUR	72,600	75.721,80	0,51
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	8.087		915 GBP	12,580	118.369,78	0,80
MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt Namens-Aktien A UF 125	HU0000153937	STK	20.365		HUF	2.584,000	146.533,65	0,99
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	13.033		3.194 HUF	18.200,000	660.505,19	4,48
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	STK	13.765		HUF	8.485,000	325.228,44	2,21
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790	STK	1.461		PLN	57,850	18.366,17	0,12
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	STK	7.423	4.998	PLN	103,050	166.223,54	1,13
CCC S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,1	PLCCC0000016	STK	4.633		PLN	120,900	121.717,68	0,83
Cyfrowy Polsat S.A. Inhaber-Aktien ZY -,04	PLCFRPT00013	STK	20.330	1.282	PLN	35,580	157.184,02	1,07
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	3.341		PLN	332,200	241.179,94	1,64
Echo Investment S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,05	PLECHPS00019	STK	85.155	24.245	PLN	4,410	81.604,44	0,55
Globe Trade Centre S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,1	PLGTC00000037	STK	9.356		21.042 PLN	7,200	14.638,20	0,10
Grupa Lotos S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLLOTOS00025	STK	3.493		PLN	59,000	44.783,26	0,30
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	6.886		559 PLN	157,650	235.898,98	1,60
Kruk S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLKRK0000010	STK	3.283	311	PLN	324,800	231.713,84	1,57
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	43		PLN	14.800,000	138.291,42	0,94
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	22.616		PLN	82,020	403.088,71	2,74
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	PLPKO0000016	STK	55.885		26.686 PLN	42,240	512.960,87	3,48
Powszechny Zakład Ubezpieczeń Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	38.000		PLN	36,500	301.398,81	2,05

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Währung Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	STK	2.374	864		PLN	300,200	154.866,14	1,05
SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C ZY 0,10	PLSHPR000021	STK	4.620	4.620		PLN	66,800	67.063,08	0,46
Tauron Polska Energia SA Inhaber-Aktien ZY 5	PLTAURN00011	STK	126.813	23.501		PLN	3,340	92.039,73	0,62
Warsaw Stock Exchange Inhaber-Aktien ZY 1	PLGPW0000017	STK	4.740			PLN	41,500	42.745,61	0,29
Wirtualna Polska Holding S.A. Inhaber-Aktien B,C ZY -,05	PLWRTPL00027	STK	8.438	335		PLN	135,000	247.536,00	1,68
Akbank T.A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TRAAKBNK91N6	STK	70.162		93.636	TRY	5,330	36.318,11	0,25
BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREBIMM00018	STK	11.272		6.131	TRY	63,900	69.951,32	0,47
Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien TN 1	TRAEREGL91G3	STK	68.480		11.520	TRY	16,650	110.731,73	0,75
Koc Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAKCHOL91Q8	STK	33.642		20.035	TRY	22,620	73.904,09	0,50
Migros Ticaret A.S. Namens-Aktien TN 1	TREMGTI00012	STK	7.564			TRY	31,520	23.154,31	0,16
Petkim Petrokimya Holding AS Namens-Aktien TN 1	TRAPETKM91E0	STK	76.800			TRY	6,530	48.704,43	0,33
Tofas Türk Otomobil Fabrika AS Bearer Shares Class E TN 1	TRATOASO91H3	STK	9.758			TRY	52,000	49.278,59	0,33
Türk Telekomunikasyon AS Namens-Aktien TN 1	TRETTTLK00013	STK	127.300			TRY	7,490	92.598,58	0,63
Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAGARAN91N1	STK	81.284		93.074	TRY	9,240	72.940,90	0,50
Türkiye Petrol Rafinerileri AS Namens-Aktien TN 1	TRATUPRS91E8	STK	3.264	3.264		TRY	114,600	36.326,94	0,25
Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Namens-Aktien TN 1	TRASISEW91Q3	STK	103.286	37.160		TRY	8,190	82.152,25	0,56
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAYKBNK91N6	STK	57.909		36.983	TRY	2,410	13.553,68	0,09
D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N.	US23292B1044	STK	3.653	3.653		USD	6,860	21.623,59	0,15
Fix Price Group Ltd. Reg.Shares (GDRs Reg.S)/1 o.N.	US33835G2057	STK	4.926	2.510		USD	8,985	38.191,48	0,26
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	84.126		24.770	USD	9,986	724.896,23	4,92
HeadHunter Group PLC Reg.Sh.(Spons.ADRs)1/ EO-,002	US42207L1061	STK	1.726			USD	48,800	72.679,96	0,49
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	14.218	540	489	USD	95,820	1.175.570,59	7,98
Mail.Ru Group Ltd. Reg.Shs GDR Reg S DL-,000005	US5603172082	STK	1.359			USD	20,580	24.133,42	0,16
Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL-,10	US6074091090	STK	12.294			USD	9,640	102.264,35	0,69
NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1	US6698881090	STK	3.549	230		USD	264,100	808.776,34	5,49
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Reg.Shs(Sp.GDRs RegS)/10 RL 1	US67011E2046	STK	1.393			USD	29,740	35.747,54	0,24
Ozon Holdings PLC Reg.Shares(Spons.ADS)1/ o.N.	US69269L1044	STK	1.003	1.003		USD	50,450	43.663,26	0,30
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	US67812M2070	STK	20.156	6.286		USD	8,450	146.965,40	1,00
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	86.243	3.747		USD	18,820	1.400.546,43	9,51
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	1.519			USD	43,820	57.436,00	0,39
United Company Rusal IPJSC Registered Shares RL -,656517	RU000A1025V3	STK	61.630	113.030	88.770	USD	0,964	51.283,88	0,35
X 5 Retail Group N.V. Reg.Sh(spon.GDRs Reg S)1/4/EO1	US98387E2054	STK	6.511			USD	32,470	182.424,86	1,24
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	6.205	407		USD	79,690	426.677,41	2,90

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	2.057.885,31	13,97
Aktien						EUR	2.057.885,31	13,97
Cairo Mezz Plc Namens-Aktien EO-,10	CY0109232112	STK	3.760			EUR 0,125	470,00	0,00
Detskiy Mir PJSC Registered Shares RL -,0004	RU000A0JSQ90	STK	19.680			RUB 130,420	30.424,38	0,21
Polyus PJSC Registered Shares RL 1	RU000A0JNAA8	STK	906		249	RUB 11.960,000	128.443,42	0,87
Tatneft PJSC Registered Shares RL 1	RU0009033591	STK	18.862			RUB 528,300	118.119,29	0,80
Aktionernaya Komp.'ALROSA'PAO Registered Shares RL 0,50	RU0007252813	STK	87.420	32.650		USD 1,828	137.877,84	0,94
Detskiy Mir PJSC Registered Shares RL -,0004	RU000A0JSQ90	STK	51.220			USD 1,792	79.204,62	0,54
Gazprom PJSC Registered Shares RL 5	RU0007661625	STK	181.840	18.840		USD 4,968	779.493,59	5,29
Magnit PJSC Registered Shares RL -,01	RU000A0JKQU8	STK	2.496	367		USD 83,606	180.067,87	1,22
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025	STK	16.139	529	4.838	USD 29,930	416.809,28	2,83
Moscow Exchange MICEX-RTS PAO Registered Shares RL 1	RU000A0JR4A1	STK	13.320			USD 2,390	27.469,16	0,19
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Registered Shares RL 1	RU0009046452	STK	13.300			USD 2,981	34.213,55	0,23
OR PJSC Registered Ord. Shares RL 100	RU000A0JXKG3	STK	2			USD 0,347	0,60	0,00
Severstal PAO Registered Shares RL 0,01	RU0009046510	STK	1.700			USD 20,883	30.633,89	0,21
Surgutneftegas PJSC Reg.Prfd Shs(Sp.ADRs)/10 RL 1	US8688611057	STK	16.229		10.771	USD 5,440	76.180,65	0,52
Unipro PJSC Registered Shares RL 0,40	RU000A0JNGA5	STK	570.000			USD 0,038	18.477,17	0,13
Summe Wertpapiervermögen						EUR	14.587.036,84	99,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	156.799,00	1,06
Bankguthaben						EUR	156.799,00	1,06
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.								
Guthaben in Fondswährung		EUR	104.644,73			EUR	104.644,73	0,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		HUF	4.514.542,70			EUR	12.571,13	0,09
		PLN	13.103,73			EUR	2.847,48	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	15.578,55			EUR	18.125,91	0,12
		RUB	642.350,31			EUR	7.614,20	0,05
		TRY	53.309,75			EUR	5.177,27	0,04
		USD	6.742,81			EUR	5.818,28	0,04

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Währung Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	39.592,60	0,27
Dividendenansprüche		EUR	36.442,57		EUR		36.442,57	0,25
Sonstige Forderungen		EUR	3.150,03		EUR		3.150,03	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-54.644,90	-0,37
Asset Managementvergütung		EUR	-4.777,49		EUR		-4.777,49	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.980,89		EUR		-8.980,89	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.996,56		EUR		-1.996,56	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-1.841,45		EUR		-1.841,45	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-6.927,36		EUR		-6.927,36	-0,05
Vertriebsprovision		EUR	-23.035,53		EUR		-23.035,53	-0,17
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.829,18		EUR		-1.829,18	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-5.016,36		EUR		-5.016,36	-0,03
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-240,08		EUR		-240,08	0,00
Teilfondsvermögen						EUR	14.728.783,54	100,00 ¹⁾
BayernInvest Osteuropa Fonds ANL								
Anzahl Anteile					STK		132.969,244	
Ausgabepreis					EUR		110,77	
Rücknahmepreis					EUR		110,77	
Inventarwert					EUR		14.728.783,54	
Anteilwert					EUR		110,77	

Fußnoten:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Osteuropa Fonds

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
Tschechische Kronen	(CZK)	25,3370317	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,8594631	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	359,1199620	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen)	(PLN)	4,6018762	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation)	(RUB)	84,3621285	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	10,2968860	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1589000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Osteuropa 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					
Aktien					
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK		446	
Magnitogorsk Iron & Steel Work Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/13 RL1	US5591892048	STK		5.174	
Moneta Money Bank A.S. Inhaber-Aktien KC 20	CZ0008040318	STK		87.737	
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK		18.898	
Severstal PAO R.Shs(GDR REGS OCT06)/1 RL-,01	US8181503025	STK		2.524	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest Osteuropa Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

BayernInvest Osteuropa Fonds ANL

ISIN	LU0128942959
Auflegungsdatum	04.05.2001
Erstausgabepreis	25,00
Mindestanlage	keine
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	14.728.783,54
Umlaufende Anteile	132.969,24
Anteilwert	110,77
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	max. 1,40%, derzeit 1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	74.402.062,01	103,20
1. Anleihen	72.609.692,06	100,71
2. Derivate	221.200,00	0,31
3. Forderungen	1.058.852,28	1,47
4. Bankguthaben	512.317,67	0,71
II. Verbindlichkeiten	-2.305.771,36	-3,20
III. Teilfondsvermögen	72.096.290,65	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	72.609.692,06	100,71
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	39.226.190,50	54,41
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	39.226.190,50	54,41
2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81)	XS2110077299	EUR	580		%	101,098	586.368,40	0,81
6,0000 % ams AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006	EUR	600		%	107,026	642.156,00	0,89
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	650	650	%	101,590	660.335,00	0,92
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	EUR	100		%	100,908	100.908,00	0,14
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537	EUR	710		%	102,416	727.150,05	1,01
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR	500		%	97,485	487.422,50	0,68
2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2021(21/28)	XS2367164576	EUR	630	630	%	100,547	633.442,95	0,88
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405	EUR	500	500	%	98,337	491.682,50	0,68
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003	EUR	500		%	97,881	489.405,00	0,68
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619	EUR	300		%	101,439	304.317,00	0,42
5,7500 % Compact Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2338545655	EUR	670	670	%	98,684	661.182,80	0,92
3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2274816177	EUR	590		%	101,694	599.991,65	0,83
3,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.)	XS2290533020	EUR	850		%	98,623	838.291,25	1,16
2,1250 % Cromwell Ereit Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2258986269	EUR	400		%	103,998	415.992,00	0,58
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424	EUR	600		%	103,397	620.379,00	0,86
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	700		300 %	105,225	736.571,50	1,02
4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2019(24/79)	PTEDPKOM0034	EUR	300		200 %	108,681	326.043,00	0,45
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	EUR	400		%	101,332	405.328,00	0,56
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPYOM0020	EUR	600	1.100	500 %	98,285	589.707,00	0,82
5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	FR0011697028	EUR	400		%	112,473	449.892,00	0,62
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922	EUR	200		%	104,249	208.498,00	0,29
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	EUR	300		%	106,907	320.721,00	0,44
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56	EUR	800	800	%	101,696	813.564,00	1,13
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/28)Tr.2	FR0014005HZ5	EUR	900	900	%	99,899	899.091,00	1,25
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345	EUR	300		520 %	98,973	296.917,50	0,41
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	200		%	107,004	214.007,00	0,30
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766	EUR	800	400	%	100,435	803.476,00	1,11
3,3750 % Foncia Management SAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2324364251	EUR	500		%	100,040	500.200,00	0,69
1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	XS2013574202	EUR	200		%	101,209	202.417,00	0,28

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281	EUR	300			%	98,284	294.852,99	0,41
2,2500 % GTC Aurora Luxembourg S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2356039268	EUR	600	600		%	101,831	610.983,00	0,85
2,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2294155739	EUR	400			%	97,729	390.914,00	0,54
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495	EUR	300			%	104,858	314.572,50	0,44
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	EUR	300			%	108,386	325.158,00	0,45
3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26)Reg.S	XS1490159495	EUR	300			%	101,914	305.742,00	0,42
2,5000 % Immofinanz AG EO-Notes 2020(20/27)	XS2243564478	EUR	300		200	%	105,005	315.014,73	0,44
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	400			%	104,901	419.602,00	0,58
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659	EUR	200		230	%	101,860	203.719,00	0,28
2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A	XS2322423455	EUR	400		300	%	101,101	404.402,00	0,56
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949	EUR	500			%	105,627	528.132,50	0,73
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647	EUR	300		200	%	106,630	319.888,50	0,44
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541	EUR	500	1.840	1.340	%	103,103	515.515,00	0,72
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700	EUR	600			%	94,389	566.331,00	0,79
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399	EUR	500			%	106,122	530.607,50	0,74
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	EUR	100			%	105,272	105.272,31	0,15
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7	EUR	200		200	%	102,349	204.697,34	0,28
3,3750 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2019(19/26)	FR0013414919	EUR	500			%	109,055	545.275,00	0,76
2,7500 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/28)	FR0013533031	EUR	200			%	105,838	211.675,00	0,29
4,2500 % Oriflame Investment Hold. PLC EO-FLR Notes 2021(26) Reg.S	XS2337349265	EUR	400	600	200	%	100,896	403.584,00	0,56
3,8750 % Picard Groupe S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2361342889	EUR	300	1.000	700	%	101,753	305.257,50	0,42
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161	EUR	500	730	230	%	99,353	496.765,00	0,69
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756	EUR	400			%	99,489	397.957,88	0,55
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778	EUR	900	1.170	270	%	101,067	909.603,00	1,26
1,1250 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	FR0013451416	EUR	600			%	93,228	559.365,00	0,78
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000NZ4	EUR	300			%	101,234	303.700,50	0,42
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	EUR	300		210	%	109,783	329.347,50	0,46
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	EUR	840		200	%	100,536	844.502,40	1,17
5,7500 % Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27)	BE6318634548	EUR	250			%	101,160	252.900,00	0,35
3,8750 % SAZKA Group AS EO-Bonds 2020(20/27)Reg.S	XS2113253210	EUR	310			%	101,937	316.003,15	0,44
3,3750 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028)	DE000A3H2TA0	EUR	400		200	%	112,141	448.562,00	0,62
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659	EUR	300			%	109,015	327.045,00	0,45
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	EUR	400	900	500	%	96,025	384.098,00	0,53
3,3750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2361255057	EUR	1.000	1.000		%	94,697	946.970,00	1,31
2,5000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858	EUR	500			%	103,619	518.095,00	0,72

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2067263850	EUR	500		%	104,919	524.592,50	0,73
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676	EUR	500		300 %	98,113	490.565,00	0,68
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365	EUR	500		%	106,365	531.825,00	0,74
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369	EUR	300		200 %	106,978	320.934,00	0,45
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575	EUR	100		%	103,455	103.455,00	0,14
2,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	XS2056371334	EUR	300		%	103,095	309.283,50	0,43
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859	EUR	700		%	102,347	716.429,00	0,99
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481	EUR	500		%	105,549	527.742,50	0,73
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	EUR	300		200 %	102,626	307.878,00	0,43
3,2500 % UGI International LLC EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1895495478	EUR	200		%	101,661	203.322,00	0,28
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	EUR	800		%	99,992	799.932,00	1,11
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537	EUR	500		%	102,161	510.802,50	0,71
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881	EUR	300	600	300 %	100,528	301.582,50	0,42
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	EUR	200		%	107,700	215.399,00	0,30
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3	EUR	500		%	101,686	508.430,00	0,71
1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28)	FR0014003G27	EUR	500	500	%	103,266	516.330,00	0,72
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876	EUR	200		300 %	102,763	205.526,00	0,29
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	440		%	104,057	457.848,60	0,64
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010	EUR	380		%	103,143	391.941,50	0,54
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0	EUR	200		200 %	107,778	215.556,00	0,30
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076	EUR	300		%	103,766	311.296,50	0,43
3,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2028)	XS2231331260	EUR	800		%	109,244	873.952,00	1,21

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 30.928.016,56 42,90

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 30.928.016,56 42,90

3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749	EUR	500		%	102,798	513.990,00	0,71
2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578	EUR	700		%	98,931	692.513,50	0,96
2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2249892535	EUR	300		230 %	102,179	306.535,50	0,43
2,7500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2020(20/26)	XS2248826294	EUR	200		%	86,231	172.462,00	0,24
2,2500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2283225477	EUR	900		400 %	82,037	738.333,00	1,02
4,0000 % Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597	EUR	330	330	%	103,736	342.328,80	0,47
4,0000 % Altice France S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2332975007	EUR	330	330	%	98,672	325.615,95	0,45
1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 2020(20/27)	XS2116503546	EUR	200		%	102,006	204.012,00	0,28
4,6250 % APCOA Parking Holdings GmbH EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595	EUR	400	670	270 %	101,331	405.322,00	0,56

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
3,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2310511717	EUR	300		300 %	100,410	301.230,00	0,42
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2367228058	EUR	630	630	%	103,946	654.856,65	0,91
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227	EUR	1.000	1.420	420 %	99,460	994.595,00	1,38
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR	600	900	300 %	98,556	591.336,00	0,82
3,5000 % Chrome Bidco S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2343000241	EUR	300	300	%	102,404	307.210,50	0,43
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	500		%	100,939	504.695,00	0,70
0,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2019(19/23) Reg.S	XS2071622216	EUR	370		%	100,207	370.764,05	0,51
5,5000 % CT Investment GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2336345140	EUR	600	600	%	102,956	617.736,00	0,86
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473	EUR	390	390	%	103,168	402.355,20	0,56
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	800	800	%	98,588	788.700,00	1,09
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063	EUR	200		%	103,549	207.098,00	0,29
3,7500 % Elior Group SCA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730	EUR	490	490	%	103,707	508.161,85	0,70
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009	EUR	300		%	107,656	322.968,00	0,45
3,1250 % Faurecia SE EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002	EUR	330		%	102,532	338.353,95	0,47
3,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543	EUR	520		%	104,201	541.842,60	0,75
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989	EUR	650		%	106,704	693.576,00	0,96
4,3500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2019(23)	XS2066225124	EUR	500		%	99,344	496.720,00	0,69
3,9500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2357132849	EUR	800	1.200	400 %	96,469	771.752,00	1,07
5,1250 % Gamma Bidco S.p.A. EO-Bonds 2021(21/25) Reg.S	XS2321537255	EUR	600		%	102,219	613.311,00	0,85
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	EUR	300		200 %	103,732	311.194,50	0,43
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142	EUR	100	100	%	101,005	101.005,00	0,14
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391	EUR	300		250 %	100,543	301.629,00	0,42
4,1250 % Grüenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537	EUR	200	300	100 %	104,993	209.986,00	0,29
3,3750 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. Nts 2020(26/Und.)	XS2125121769	EUR	700		%	102,700	718.900,00	1,00
4,5000 % HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308238	EUR	330	330	%	104,222	343.932,60	0,48
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988	EUR	300		%	100,307	300.921,66	0,42
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2009038113	EUR	500		350 %	102,792	513.960,00	0,71
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505	EUR	200		200 %	102,937	205.874,00	0,29
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(24/29) Reg.S	XS2305744059	EUR	400		390 %	100,600	402.398,00	0,56
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2364593579	EUR	500	1.000	500 %	98,874	494.370,00	0,69
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	EUR	500		%	101,838	509.190,00	0,71
1,7500 % Lar Espana Real Est.SOCIMI SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2363989273	EUR	400	800	400 %	102,120	408.480,00	0,57
5,0000 % Libra Groupco S.p.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2339830049	EUR	400	1.330	930 %	103,016	412.064,00	0,57
3,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2031870921	EUR	100		%	101,071	101.071,00	0,14
2,8750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1975699569	EUR	300		%	100,109	300.325,50	0,42

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172	EUR	500	500	%	98,710	493.547,50	0,68
2,2500 % Mytilneos S.A. EO-Notes 2021(21/26)	XS2337604479	EUR	400	550	150 %	101,802	407.208,00	0,56
4,5000 % Neinor Homes SA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2332219612	EUR	260	260	%	103,607	269.376,90	0,37
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2072829794	EUR	160		%	120,032	192.051,20	0,27
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278	EUR	440		%	108,767	478.572,60	0,66
4,0000 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2357281174	EUR	400	400	%	101,393	405.572,00	0,56
3,1250 % Nobel Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2355515516	EUR	400	670	270 %	99,550	398.200,00	0,55
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708	EUR	800	800	%	102,235	817.880,00	1,13
4,7500 % PCF GmbH Notes v.21(23/26) Reg.S	XS2333301674	EUR	410	410	%	103,537	424.501,70	0,59
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352	EUR	500		300 %	103,331	516.652,50	0,72
2,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2078976805	EUR	330		%	103,306	340.908,15	0,47
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255	EUR	370		%	107,352	397.200,55	0,55
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849	EUR	310		%	106,762	330.960,65	0,46
3,8750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2314265237	EUR	600		%	104,410	626.460,00	0,87
3,3750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2359929812	EUR	200	200	%	103,585	207.170,00	0,29
2,8750 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186	EUR	1.000	2.400	1.400 %	99,994	999.940,00	1,39
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750	EUR	400		%	102,065	408.260,00	0,57
3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310951103	EUR	370		%	103,039	381.244,30	0,53
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047	EUR	900	1.300	400 %	91,877	826.893,00	1,15
2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2080766475	EUR	370		%	98,874	365.831,95	0,51
2,5000 % Synthos S.A. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2348767836	EUR	700	3.700	3.000 %	99,219	694.533,00	0,96
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034068432	EUR	500		%	102,550	512.750,00	0,71
5,2500 % Via Celere Des.Inmobiliar.SA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2321651031	EUR	330		%	105,183	347.102,25	0,48
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201	EUR	500		300 %	111,236	556.177,50	0,77
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947	EUR	1.000		%	99,224	992.240,00	1,38

Neuemissionen

EUR 2.455.485,00 3,41

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 153.025,50 0,21

4,6250 % Verde Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389112736	EUR	150	350	200 %	102,017	153.025,50	0,21
--	--------------	-----	-----	-----	-------	---------	------------	------

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte									
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.302.459,50	3,19
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071	EUR	300	300	%	100,474	301.422,00	0,42	
4,2500 % Altice France S.A. EO-Notes 2021(24/29) Reg.S	XS2390152986	EUR	250	250	%	98,955	247.387,50	0,34	
0,8000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437	EUR	700	700	%	99,425	695.975,00	0,97	
1,4000 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26)	XS2390849318	EUR	230	230	%	100,340	230.782,00	0,32	
Summe Wertpapiervermögen¹⁾							EUR	72.609.692,06	100,71
Derivate							EUR	221.200,00	0,31
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	221.200,00	0,31
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	221.200,00	0,31
FUTURE Bundesrep.Deutschland Euro-BUND 08.12.21		EUR	-8.000.000				221.200,00	0,31	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	512.317,67	0,71
Tagesgelder							EUR	512.317,67	0,71
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung		EUR	512.317,67			EUR	512.317,67	0,71	

Fußnoten:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.058.852,28	1,47
Zinsansprüche		EUR	847.573,72			EUR		847.573,72	1,18
Quellensteuerforderungen		EUR	1.308,56			EUR		1.308,56	0,00
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	209.970,00			EUR		209.970,00	0,29
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.032.034,32	-2,82
EUR - Kredite		EUR	-2.032.034,32			EUR		-2.032.034,32	-2,82
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-273.737,04	-0,38
Asset Managementvergütung		EUR	-22.810,74			EUR		-22.810,74	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.122,27			EUR		-8.122,27	-0,01
Reportingkosten		EUR	-1.548,66			EUR		-1.548,66	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-4.639,80			EUR		-4.639,80	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-1.872,85			EUR		-1.872,85	-0,00
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	-221.200,00			EUR		-221.200,00	-0,31
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-434,88			EUR		-434,88	-0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.453,43			EUR		-2.453,43	-0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-10.201,00			EUR		-10.201,00	-0,01
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-453,41			EUR		-453,41	-0,00
Teilfondsvermögen							EUR	72.096.290,65	100,00 ²⁾
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		6.671,529	
Ausgabepreis						EUR		109,15	
Rücknahmepreis						EUR		105,46	
Inventarwert						EUR		703.556,88	
Anteilwert						EUR		105,46	

Fußnoten:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds InstAL								
Anzahl Anteile						STK	6.759,000	
Ausgabepreis						EUR	10.562,62	
Rücknahmepreis						EUR	10.562,62	
Inventarwert						EUR	71.392.733,77	
Anteilwert						EUR	10.562,62	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO 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					
1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(28/29)	XS2265521620	EUR		440	
2,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/Und)	FR0013425170	EUR		600	
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR		100	
0,8750 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2387052744	EUR	610	610	
1,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2247549731	EUR		300	
1,4500 % CyrusOne L.P./Finance Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2089972629	EUR		160	
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107	EUR	400	400	
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM0029	EUR		200	
1,3750 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/61)	XS2386220698	EUR	730	730	
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207	EUR	200	200	
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	EUR	1.000	1.000	
0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/36)	XS2353182376	EUR	590	590	
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	XS2228373671	EUR		380	
0,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2386650274	EUR	850	850	
0,4500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(41)	EU000A3KT6B1	EUR	800	800	
0,7000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(51)	EU000A3KTGW6	EUR	620	620	
1,8750 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1080158535	EUR		200	
0,8690 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1548776498	EUR		100	
1,8750 % Griechenland EO-Notes 2021(52)	GR0138017836	EUR	1.290	1.290	
1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 2021(27/27) Reg.S	XS2344772426	EUR	540	540	
1,0000 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7	EUR	400	400	
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727	EUR		400	
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR		300	
0,7500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/34)	FR0014004A06	EUR	1.200	1.200	
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	EUR		400	
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835	EUR	500	500	
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	EUR	480	480	
1,2500 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1199954691	EUR		400	
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	EUR		460	
0,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	XS2348325494	EUR	560	560	
2,0000 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(24/24)	XS1816329418	EUR		400	

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO 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
1,5000 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	FR0013342334	EUR		400	
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014004UE6	EUR	300	300	
1,0000 % Viterra Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/28)	XS2389688875	EUR	450	450	
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(30)	XS2374594823	EUR	1.030	1.030	
1,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/41)	DE000A3E5MK0	EUR	100	100	
1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	DE000A3MP4W5	EUR	600	600	
0,3750 % Woolworths Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2384274440	EUR	670	670	
0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2351032227	EUR	1.140	1.140	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Aedifica S.A. EO-Notes 2021(21/31)	BE6330288687	EUR	500	500	
7,2500 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1694628287	EUR		600	
4,2500 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2373430425	EUR	2.000	2.000	
0,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2021(33/2033)	DE000A3E5VX4	EUR	600	600	
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2036387525	EUR		500	
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2103218538	EUR		300	
1,3000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860	EUR		420	
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053	EUR		400	
1,3360 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/41)	XS2375844656	EUR	540	540	
3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964617879	EUR		200	
5,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2325699994	EUR		500	
1,1250 % Computershare US Inc. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2393323667	EUR	380	380	
1,1250 % Cyrusone Europe Finance DAC EO-Notes 2021(21/28)	XS2342250227	EUR	290	290	
1,1040 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2021(39)	XS2385121749	EUR	870	870	
3,6250 % El Corte Inglés S.A. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2239813301	EUR		700	
3,5000 % Energizer Gamma Acquisition B. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2353416386	EUR	670	670	
2,6250 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1987729768	EUR		100	
4,8750 % Golden Goose S.p.A. EO-FLR Nts 2021(21/27) REGS	XS2342638033	EUR	670	670	

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO 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
3,6250 % Grüenthal GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2337064856	EUR	300	300	
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584	EUR	450	450	
3,2500 % Guala Closures S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2357812556	EUR	670	670	
0,6250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/28)	XS2385390724	EUR	340	340	
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801	EUR		300	
2,2500 % InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2010028004	EUR	320	320	
4,2500 % International Design Group SpA EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2344474320	EUR	100	100	
3,8750 % LKQ It.Bondco di LKQ It.Bondco EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1395004408	EUR		300	
1,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/41) Reg.S	XS2384726449	EUR	480	480	
1,7500 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2019(19/24) Reg.S	XS2066703989	EUR		500	
1,6250 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	XS2332589972	EUR	390	390	
3,6250 % Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2358383466	EUR	1.000	1.000	
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880	EUR	820	820	
3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe v.2021(24/29) REG.S	XS2326493728	EUR		400	
3,5000 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26)	BE6329443962	EUR	1.000	1.000	
4,7500 % PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)	FI4000507876	EUR	400	400	
2,6240 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2010032618	EUR		500	
2,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2272358024	EUR		500	
0,5000 % SEGRO Capital S.a r.l. EO-Notes 2021(21/31)	XS2360041474	EUR	320	320	
3,7500 % TI Automotive Finance PLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2331728126	EUR	300	300	
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	EUR	450	450	
3,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837	EUR		100	
1,5000 % VGP N.V. EO-Bonds 2021(21/29)	BE6327721237	EUR		700	
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085	EUR		400	
1,2500 % Wabtec Transportation NL B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2345035963	EUR	340	340	
2,2500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2367081523	EUR	280	280	
2,8750 % Ziggo B.V. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2069016165	EUR		300	

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1709347923	EUR		500	
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1409497283	EUR		200	
4,1250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(24/28)	XS2363605044	EUR	200	200	
6,7500 % Oriflame Investment Hold. PLC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2035469126	EUR		300	
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/25) ¹⁾	XS1716833352	EUR		200	
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	EUR		450	

Fußnoten:

1) Poolfaktoranleihe

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds AL	BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds InstAL
ISIN	LU2124967071	LU2124967154
Auflegungsdatum	8.10.2020	8.10.2020
Erstausgabepreis	100,00	10.000,00
Mindestanlage	-	10.000,00
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	703.556,88	71.392.733,77
Umlaufende Anteile	6.671,53	6.759,00
Anteilwert	105,46	10.562,62
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	max. 1,25%, derzeit 1,25% p.a.	derzeit 0,55% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 3,50%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest - Zusammenfassung

Vermögensübersicht zum 30. September 2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	185.008.510,40	101,41
1. Aktien	14.587.036,84	8,00
2. Anleihen	158.514.406,56	86,88
3. Zertifikate	245.106,00	0,13
4. Investmentanteile	3.859.599,28	2,12
5. Derivate	366.020,00	0,20
6. Forderungen	1.575.662,87	0,87
7. Bankguthaben	5.860.678,85	3,21
II. Verbindlichkeiten	-2.567.331,51	-1,41
III. Fondsvermögen	182.441.178,89	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest

Anhang

Der BayernInvest Fonds ist ein Investmentfonds (FCP - fonds commun de placement) der gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen verwaltet wird.

Anlagen in Wertpapieren

Realisierte Kursgewinne oder Kursverluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandskurse errechnet. Die Einstandskurse der Wertpapiere, deren Kaufpreise nicht in Euro ausgedrückt sind, werden auf Basis der entsprechenden Devisenkurse am Kauftag ermittelt. Die Tageskurse dieser Wertpapiere sind zum Devisenkurs vom 30. September 2021 umgerechnet worden.

Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Wenn ein und dasselbe Wertpapier auf verschiedenen Märkten gehandelt wird, wird der letzte verfügbare bezahlte Kurs auf dem Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier verwendet. Investmentfondsanteile werden zum letzten verfügbaren Rücknahmepreis bewertet.

Nicht notierte Wertpapiere, andere gesetzlich und vertragsmäßig zulässige Vermögenswerte und Wertpapiere, welche zwar an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, für welche aber der letzte Verkaufspreis nicht repräsentativ ist, werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für die Teilfonds ein sog. Ertragsausgleichsverfahren an. Das bedeutet, dass die während des Geschäftsjahres angefallenen anteiligen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet werden. Bei der Berechnung des Ertragsausgleichs werden die angefallenen Aufwendungen berücksichtigt.

Zeichnung von Anteilen

Anteile eines jeden Portfolios können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweilige Zahlstelle erworben werden.

Zeichnungen erfolgen aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, des Verwaltungsreglements und der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), denen der letzte Jahresbericht sowie der letzte Halbjahresbericht beigelegt werden müssen, wenn der Stichtag des Jahresberichtes länger als acht Monate zurückliegt. Die Geschäftsberichte sowie der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement und das KIID sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweiligen Zahlstellen erhältlich.

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

BayernInvest

Anhang

Nettovermögenswert und Ausgabepreis

Nettovermögenswerte und Ausgabepreise pro Anteil werden in Euro ermittelt und täglich veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert pro Anteil errechnet sich aus der Teilung des Anteilsklassenvolumens je Teilfonds durch die Anzahl der umlaufenden Anteile der jeweiligen Anteilsklasse des Teilfonds.
Der Ausgabepreis errechnet sich aus dem Nettoinventarwert pro Anteil plus Ausgabeaufschlag.

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis wird grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (<http://www.bayerninvest.lu/fondsdaten/uebersicht/fondspreise/index.html>) veröffentlicht und kann daneben auch in einer Tageszeitung bzw. sonstigen Online-Medium veröffentlicht werden.

Andere Informationen für die Anteilinhaber, soweit dies das Verwaltungsreglement fordert, werden im Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Sie können auch in einer luxemburgischen Tageszeitung und in anderen von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Zeitungen veröffentlicht werden, und zwar in solchen Ländern, in denen Fondsanteile angeboten werden.

Besteuerung

Gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen haben die Teilfonds eine vierteljährlich zu zahlende Taxe d'abonnement in Höhe von 0,05% p.a. des Teilfondsvermögens zu entrichten. Für die Klassen InstAL und InstANL 1 beträgt diese Steuer abweichend 0,01% p.a. des Teilfondsvermögens.

Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingekommene Zinsen und Dividenden der Anlagen werden nicht rückvergütet.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.