

BayernInvest
Halbjahresbericht zum 30. September 2023
für das Geschäftsjahr
vom 1. April 2023 bis 31. März 2024

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg K1041

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	4
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive	
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	11
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Informationen zu der Anteilklasse	13
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	
Vermögensübersicht	14
Vermögensaufstellung	15
Devisenkurse	21
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 der Anteilklasse	32

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest

Inhaltsverzeichnis

	Seite
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds	
Vermögensübersicht	33
Vermögensaufstellung	34
Devisenkurse	42
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	43
Informationen zu den Anteilklassen	46
BayernInvest - Zusammenfassung	
Vermögensübersicht	47
Anhang zum Halbjahresbericht	48

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

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.

bis 30. September 2023
Philipp Plate
Geschäftsleiter der
BayernInvest Luxembourg S.A.

bis 30. April 2023
Bernhard Graf von Oberndorff
Geschäftsleiter
BayernInvest Luxembourg S.A.

ab 1. Juni 2023
Dörthe Hirschmann
Geschäftsleiterin
BayernInvest Luxembourg S.A.

ab 1. Juni 2023
Michaela Schemuth
Geschäftsleiterin
BayernInvest Luxembourg S.A.

Zentraladministration

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

Fondsmanager

für die Teilfonds:
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds:

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

für den Teilfonds:
BayernInvest Osteuropa Fonds:

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

Fondsbuchhaltung

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahr- und Hauptzahlstelle

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

Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Informationsstelle in Deutschland

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Rechtsberater

GSK Stockmann SA
44, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	4.916.868,52	100,66
1. Anleihen	1.311.119,67	26,84
2. Zertifikate	148.863,00	3,05
3. Investmentanteile	3.245.911,12	66,45
4. Derivate	1.805,18	0,04
5. Forderungen	53.168,98	1,09
6. Bankguthaben	156.000,57	3,19
II. Verbindlichkeiten	-31.972,75	-0,66
III. Teilfondsvermögen	4.884.895,77	100,00

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	4.705.893,79	96,34
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.459.982,67	29,89
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.311.119,67	26,84
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	EUR	100			%	83,317	83.317,39	1,71
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	80	80		%	95,972	76.777,73	1,57
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740	EUR	150			%	94,470	141.705,12	2,90
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	EUR	60			%	65,202	39.121,20	0,80
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2020(40)	FR0013515806	EUR	100			%	60,483	60.482,50	1,24
1,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(41)	IT0005421703	EUR	60			%	63,220	37.931,77	0,78
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	EUR	150			%	93,005	139.507,74	2,86
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	EUR	80	80		%	96,830	77.464,27	1,59
1,3000 % Italien, Republik EO-Inf.lidx Lkd B.T.P.2017(28) ¹⁾	IT0005246134	EUR	160	160		%	97,080	190.413,49	3,90
2,3750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2022(27)	IT0005499543	EUR	100			%	94,468	94.468,29	1,93
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	EUR	50			%	103,067	51.533,50	1,05
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028	EUR	70		30	%	82,063	57.444,10	1,18
0,8500 % Spanien EO-Bonos 2021(37)	ES0000012124	EUR	100			%	65,546	65.545,50	1,34
2,5000 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2536376416	EUR	100			%	95,598	95.598,02	1,96
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2597408439	EUR	100			%	99,809	99.809,05	2,04
Zertifikate							EUR	148.863,00	3,05
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	XS2183935274	STK	3.300	700		EUR	45,110	148.863,00	3,05
Investmentanteile							EUR	3.245.911,12	66,45
Verwaltungsgesellschaft - eigene Investmentanteile							EUR	393.052,82	8,05
DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal Inh.-Ant. INSTANL EUR Dis. o.N. LU1989374100		ANT	67			EUR	5.866,460	393.052,82	8,05

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	780.984,86	15,99
BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG Inh.-Ant. EUR Hed. o.N	DE000A1J17V9	ANT	330			EUR	698,850	230.620,50	4,72
BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds Inh.-Ant. EUR-Hedged o.N	DE000A1C78C6	ANT	52			EUR	6.382,330	331.881,16	6,79
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz-Fonds Inhaber-Anteile AK I	DE000A2QMJ25	ANT	260			EUR	840,320	218.483,20	4,47
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.071.873,44	42,41
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hgd oN	IE00BDFK1573	ANT	40.000			EUR	4,731	189.220,00	3,87
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	ANT	50.000			EUR	4,030	201.515,00	4,13
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW9	ANT	16.000	25.000	9.000	EUR	6,573	105.168,00	2,15
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	ANT	57.850		4.400	EUR	12,056	697.439,60	14,28
Xtr.Em.Mkts M.Z.P.P.A.ETF 1C Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE000TZT8T10	ANT	5.700	700		EUR	31,210	177.897,00	3,64
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	ANT	7.640			EUR	91,706	700.633,84	14,34
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.705.893,79	96,34
Derivate							EUR	1.805,18	0,04
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	21.187,14	0,43
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	4.035,14	0,08
FUTURE S+P 500 MIC MINI 15.12.23		STK	Anzahl	-4				4.035,14	0,08

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Optionsrechte							EUR	17.152,00	0,35
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	17.152,00	0,35
PUT ESTX 50 PR.EUR 15.03.24 4'200,00		STK	Anzahl 8			EUR	163,000	13.040,00	0,27
PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 15.03.24 4'000,00		STK	Anzahl 4			EUR	102,800	4.112,00	0,08
Zins-Derivate							EUR	-15.710,00	-0,32
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-15.710,00	-0,32
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 07.12.23		EUR	200					-2.260,00	-0,05
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 07.12.23		EUR	500					-13.450,00	-0,28
Devisen-Derivate							EUR	-3.671,96	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Finanzterminkontrakte auf Devisen							EUR	-3.671,96	-0,08
FUTURE EUR/USD Future (Euro FX) 18.12.23		STK	Anzahl 2					-3.671,96	-0,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	156.000,57	3,19
Bankguthaben									
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	84.627,23			EUR		84.627,23	1,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		SEK	36.685,69			EUR		3.188,47	0,06

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	951,09			EUR		579,84	0,01
		CHF	287,08			EUR		296,48	0,01
		GBP	1.195,17			EUR		1.377,94	0,03
		JPY	215.051,00			EUR		1.361,22	0,03
		USD	54.375,18			EUR		51.360,33	1,05
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung		EUR	7.670,14			EUR		7.670,14	0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	353.859,00			EUR		2.239,83	0,05
		USD	3.492,75			EUR		3.299,09	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		53.168,98	1,09
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	9.482,10			EUR		9.482,10	0,19
Einschüsse (Initial Margin)		USD	10.208,00			EUR		9.642,01	0,20
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	15.710,00			EUR		15.710,00	0,32
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung		USD	3.887,50			EUR		3.671,96	0,08
Sonstige Forderungen		EUR	251,84			EUR		251,84	0,00
Zinsansprüche		EUR	14.411,07			EUR		14.411,07	0,30
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-31.972,75	-0,66
Asset Managementvergütung		EUR	-928,76			EUR		-928,76	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-20.325,63			EUR		-20.325,63	-0,42
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.312,35			EUR		-1.312,35	-0,03
Taxe d'Abonnement		EUR	-561,60			EUR		-561,60	-0,01
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung		USD	-4.272,00			EUR		-4.035,14	-0,08
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-2.548,19			EUR		-2.548,19	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.703,83			EUR		-1.703,83	-0,04
Verwaltungsvergütung		EUR	-557,25			EUR		-557,25	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR		4.884.895,77	100,00 ²⁾

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive AL									
Anzahl Anteile						STK		41.236,878	
Ausgabepreis						EUR		123,20	
Rücknahmepreis						EUR		118,46	
Inventarwert						EUR		4.884.895,77	
Anteilwert						EUR		118,46	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6402514	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9682871	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8673604	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,9845125	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5057402	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0587000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531	EUR		100
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549	EUR		150
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	EUR		100

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CDG33	USD		100
---	--------------	-----	--	-----

Investmentanteile

Verwaltungsgesellschaft - eigene Investmentanteile

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds Act. au Port. Inh.-Ant. EUR Dis. oN	LU2124967154	ANT		15
BayernInvest - Euro Aktien Dividenden Non-Fin Fonds Inhaber-Anteile InstAL o.N.	LU1532480446	ANT		2.000

Gruppeneigene Investmentanteile

BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKV5	ANT		22
--	--------------	-----	--	----

Gruppenfremde Investmentanteile

BNP P.Easy-ECPI GI ESG Infra. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291109293	ANT		1.280
--	--------------	-----	--	-------

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Informationen zu der Anteilklasse

	BayernInvest ESG Multi Asset Defensive AL
ISIN	LU0828716919
Auflegungsdatum	15.10.2012
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Mindestanlage	keine
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	4.884.895,77
Umlaufende Anteile	41.236,878
Anteilwert	118,46
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	1,10% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 5,00%

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar und die Vertriebsfolgeprovision.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	84.870.782,07	100,05
1. Anleihen	82.435.437,20	97,18
2. Derivate	-163.500,00	-0,19
3. Forderungen	1.047.078,55	1,23
4. Bankguthaben	1.551.766,32	1,83
II. Verbindlichkeiten	-42.952,95	-0,05
III. Teilfondsvermögen	84.827.829,12	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
						EUR		82.435.437,20	97,18
						EUR		63.576.009,94	74,95
						EUR		63.576.009,94	74,95
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	EUR	300			%	85,958	257.874,18	0,30
0,8750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR0014008FH1	EUR	1.000			%	95,062	950.621,85	1,12
4,0000 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	FR001400CSG4	EUR	500			%	98,510	492.549,50	0,58
4,6250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/24)	FR00140019F5	EUR	500	500		%	100,222	501.109,75	0,59
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	XS2607079493	EUR	1.000		500	%	99,116	991.160,70	1,17
1,7500 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2014(14/24)	XS1121229402	EUR	500			%	97,388	486.937,50	0,57
3,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	IT0005552507	EUR	540		540	%	98,829	533.673,90	0,63
3,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413860836	EUR	400			%	99,012	396.049,40	0,47
0,0000 % Bank Julius Bär & Co. AG EO-Anl. 2021(24)	CH1120418079	EUR	450			%	96,818	435.681,00	0,51
0,0000 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2332559470	EUR	480			%	97,541	468.196,80	0,55
3,3750 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2607350985	EUR	1.500			%	98,607	1.479.102,30	1,74
2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	IT0005359507	EUR	1.000	1.000		%	99,253	992.530,00	1,17
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1750122225	EUR	1.500			%	94,173	1.412.596,35	1,67
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(25)	FR0014006XE5	EUR	1.000			%	94,260	942.604,50	1,11
2,0000 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2461785185	EUR	510			%	93,630	477.515,14	0,56
6,6930 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001	EUR	600			%	101,328	607.968,18	0,72
5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235	EUR	300	300		%	100,386	301.158,00	0,36
1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 2017(24)	XS1733226747	EUR	1.500			%	95,064	1.425.957,30	1,68
0,0000 % China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2244836354	EUR	590			%	99,721	588.353,90	0,69
0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	XS1497312295	EUR	1.000			%	96,370	963.703,60	1,14
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154	EUR	500			%	99,838	499.187,50	0,59
1,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2182121827	EUR	900			%	95,433	858.892,50	1,01
0,8750 % CRCC Hean Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2340538680	EUR	1.160			%	91,016	1.055.779,80	1,24
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400CQ85	EUR	300			%	96,474	289.421,85	0,34
0,2500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362	EUR	500		310	%	90,794	453.971,30	0,54
0,0100 % Danske Bank AS EO-FLR MTN 2021(23/24)	XS2406549464	EUR	1.000		620	%	99,560	995.600,00	1,17
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	DE000DL19VR6	EUR	400			%	95,662	382.647,36	0,45
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22	EUR	1.400			%	90,133	1.261.868,86	1,49

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84	EUR	670			%	102,337	685.656,43	0,81
0,4250 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2021(21/24)	XS2394012103	EUR	500		500	%	94,780	473.899,25	0,56
1,1250 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	EUR	130			%	99,855	129.810,85	0,15
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477	EUR	300			%	95,000	284.998,50	0,34
0,0000 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2397372850	EUR	1.000			%	95,714	957.135,00	1,13
0,1250 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2300313041	EUR	500		2.000	%	90,252	451.260,85	0,53
4,6130 % Hamburg Commercial Bank AG FLR-IHS v. 21(23)	DE000HCB0A94	EUR	1.000			%	99,996	999.955,00	1,18
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2025) S.2755	DE000HCB0BS6	EUR	1.320			%	99,374	1.311.733,10	1,55
0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v.2021(2025/2026) S.2737	DE000HCB0A86	EUR	1.000			%	89,962	899.619,50	1,06
0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2397239000	EUR	1.100			%	93,399	1.027.384,93	1,21
0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2435603571	EUR	1.670			%	88,106	1.471.371,87	1,73
0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7	EUR	1.000			%	94,957	949.569,70	1,12
1,4500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	XS2012546714	EUR	1.000		500	%	91,559	915.585,00	1,08
0,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(24/25)	XS2413696761	EUR	1.400		200	%	95,224	1.333.132,64	1,57
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650	EUR	650	650		%	100,285	651.849,25	0,77
0,7500 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2411447043	EUR	600			%	93,776	562.656,00	0,66
0,0500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888	EUR	1.000		500	%	91,321	913.214,50	1,08
4,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(25/26)	BE0002950310	EUR	700	700		%	99,897	699.279,91	0,82
3,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400KI02	EUR	500	500		%	99,856	499.280,00	0,59
0,0100 % Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.21(26)	XS2289128162	EUR	300			%	91,040	273.118,74	0,32
0,0480 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2021(26)	XS2393768788	EUR	1.000			%	88,760	887.598,40	1,05
4,0820 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(27)	XS2678945317	EUR	720	720		%	99,673	717.642,00	0,85
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2021(26)Reg.S	XS2355599353	EUR	500			%	89,420	447.102,10	0,53
0,7230 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2022(25)Reg.S	XS2442748971	EUR	1.500			%	94,897	1.423.448,70	1,68
0,0000 % Korea, Republik EO-Bonds 2020(25)	XS2226969686	EUR	200			%	92,574	185.148,00	0,22
0,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2306621934	EUR	700		230	%	92,444	647.104,50	0,76
0,7500 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2411726438	EUR	1.000			%	88,170	881.700,00	1,04
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037	EUR	240	240		%	100,459	241.100,40	0,28
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2576364371	EUR	525			%	98,767	518.524,13	0,61
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480	EUR	1.000		340	%	89,490	894.900,00	1,05
2,5740 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	XS2531803828	EUR	810			%	94,910	768.772,22	0,91
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2027957815	EUR	500		300	%	94,464	472.320,75	0,56
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707	EUR	200			%	87,875	175.750,00	0,21
0,0000 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2021(21/24)	XS2402064559	EUR	1.730			%	94,993	1.643.378,90	1,94
0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2022(22/25)	XS2437455277	EUR	2.900			%	94,550	2.741.950,00	3,23

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542	EUR	600			%	87,189	523.135,80	0,62
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181	EUR	500		270	%	101,627	508.135,85	0,60
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2018(24)	XS1795407979	EUR	700			%	98,925	692.475,00	0,82
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784	EUR	1.200			%	96,434	1.157.202,00	1,36
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152	EUR	880			%	98,747	868.969,20	1,02
1,0000 % PostNL N.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1709433509	EUR	500		200	%	96,255	481.275,00	0,57
5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2582358789	EUR	590			%	100,052	590.306,09	0,70
0,5000 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2441296923	EUR	800			%	93,079	744.631,92	0,88
3,7500 % SELP Finance S.a.r.l. EO-Notes 2022(22/27)	XS2511906310	EUR	500			%	95,233	476.165,40	0,56
0,7500 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2408454077	EUR	1.500		1.130	%	90,851	1.362.769,95	1,61
1,1250 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(27)	SK4000020673	EUR	500			%	90,662	453.308,62	0,53
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022398	EUR	1.200		200	%	98,084	1.177.011,96	1,39
3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2603552014	EUR	1.000		340	%	98,785	987.851,30	1,16
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505	EUR	200			%	100,786	201.572,00	0,24
2,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732	EUR	850			%	94,866	806.360,49	0,95
4,6250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	CH1255915006	EUR	600		240	%	99,021	594.125,22	0,70
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	XS2585977882	EUR	600			%	98,551	591.304,44	0,70
1,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQS56	EUR	900			%	92,903	836.124,30	0,99
0,0100 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2020(25)	SK4000017455	EUR	500			%	92,972	464.860,00	0,55
3,8750 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	SK4000023685	EUR	800	800		%	98,557	788.452,00	0,93
0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2351032227	EUR	700		1.350	%	90,044	630.309,26	0,74

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 17.813.175,01 21,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 17.813.175,01 21,00

1,2410 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2468129429	EUR	2.500	2.500		%	97,989	2.449.712,50	2,89
0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2407019798	EUR	560			%	87,408	489.484,46	0,58
0,1250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/23)	XS2398745849	EUR	1.130			%	99,697	1.126.576,10	1,33
1,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2398745922	EUR	800		310	%	86,704	693.630,08	0,82
3,7420 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2623668634	EUR	650	650		%	99,720	648.176,75	0,76
1,6250 % CGNPC International Ltd. EO-Notes 2017(17/24)	XS1725553066	EUR	1.100			%	95,975	1.055.726,87	1,24
1,7500 % Chile, Republik EO-Bonds 2016(26)	XS1346652891	EUR	750		750	%	94,780	710.850,00	0,84
0,0000 % China Constr. Bank (Europe) SA EO-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2358343833	EUR	700		730	%	96,707	676.945,50	0,80
0,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2434791690	EUR	1.000		490	%	88,850	888.499,00	1,05

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
2,5000 % D.V.I. Dt. Vermög.- und Immob. Inh.-Schuldv.v.2022(2022/2027)	XS2431964001	EUR	500			%	79,494	397.470,00	0,47
1,7500 % Lar Espana Real Est.SOCIMI SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2363989273	EUR	800			%	87,780	702.236,00	0,83
4,3750 % Leasys S.p.A. EO-Notes 2022(24/24)	XS2563348361	EUR	1.000			%	99,978	999.780,10	1,18
0,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2431318711	EUR	800			700 %	90,209	721.668,64	0,85
4,0000 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2606297864	EUR	700			%	99,555	696.883,18	0,82
0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2132337697	EUR	200			%	97,825	195.650,00	0,23
0,2500 % Philippinen EO-Bonds 2021(25)	XS2334361271	EUR	670			%	93,320	625.240,65	0,74
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529	EUR	510			%	90,958	463.887,48	0,55
4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26)	XS2644417227	EUR	300	300		%	100,055	300.163,65	0,35
1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. EO-Bonds 2021(21/26)	XS2356076625	EUR	400			300 %	88,065	352.260,00	0,42
0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS2057872595	EUR	1.000			%	95,909	959.091,50	1,13
1,3750 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)Reg.S	XS1810963147	EUR	500			%	95,171	475.855,85	0,56
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(25)	XS2225211650	EUR	500			%	92,303	461.517,20	0,54
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	EUR	1.000			%	87,680	876.802,80	1,03
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449	EUR	1.000			700 %	84,507	845.066,70	1,00
Neuemissionen							EUR	899.167,50	1,06
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	899.167,50	1,06
4,2500 % Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(25)	SK4000023834	EUR	900	900		%	99,908	899.167,50	1,06
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	147.084,75	0,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	147.084,75	0,17
1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2117754833	EUR	150			%	98,057	147.084,75	0,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	82.435.437,20	97,18

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Derivate						EUR		-163.500,00	-0,19
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate						EUR		-163.500,00	-0,19
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		-163.500,00	-0,19
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 07.12.23		EUR	15.000					-163.500,00	-0,19
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		1.551.766,32	1,83
Bankguthaben						EUR		1.551.766,32	1,83
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	1.547.635,86			EUR		1.547.635,86	1,82
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung		EUR	4.130,46			EUR		4.130,46	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		1.047.078,55	1,23
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	239.213,70			EUR		239.213,70	0,28
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	163.500,00			EUR		163.500,00	0,19
Sonstige Forderungen		EUR	13.871,57			EUR		13.871,57	0,02
Zinsansprüche		EUR	630.493,28			EUR		630.493,28	0,74

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-42.952,95	-0,05
Asset Managementvergütung		EUR	-6.691,56			EUR		-6.691,56	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-20.866,31			EUR		-20.866,31	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.312,35			EUR		-1.312,35	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-4.786,78			EUR		-4.786,78	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.817,03			EUR		-5.817,03	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-3.478,92			EUR		-3.478,92	0,00
Teilfondsvermögen						EUR		84.827.829,12	100,00 ¹⁾
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		239.493,009	
Ausgabepreis						EUR		112,41	
Rücknahmepreis						EUR		111,30	
Inventarwert						EUR		26.655.568,74	
Anteilwert						EUR		111,30	
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1									
Anzahl Anteile						STK		5.887,294	
Ausgabepreis						EUR		9.880,99	
Rücknahmepreis						EUR		9.880,99	
Inventarwert						EUR		58.172.260,38	
Anteilwert						EUR		9.880,99	

Fußnote:

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 2023

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Devisenkurse

Es sind keine Fremdwährungssalden im Teilfonds BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds vorhanden.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2023(27)	XS2607063497	EUR		1.420
1,8750 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2016(23)	XS1415366720	EUR		1.500
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621	EUR		780
2,3750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2461786829	EUR		770
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217	EUR		1.500
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080	EUR		100
3,1250 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)	XS2534985523	EUR		570
0,5000 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2259867039	EUR		390
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965	EUR		360
3,5000 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(28)	XS2615559130	EUR	950	950
0,2500 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	XS2320747285	EUR		280
3,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2023(23/26)	XS2617256065	EUR	850	850
5,2300 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2022(27)	CH1224575899	EUR		500
0,5000 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383	EUR		250
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461	EUR		500
1,3000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2443485565	EUR		1.080
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2190134184	EUR		1.000
0,0100 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2021(26)	SK4000018693	EUR		300
0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2421006201	EUR		750

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)	XS2631416950	EUR	930	930
4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2598332133	EUR		490
0,7500 % Autoliv Inc. EO-Notes 2018(18/23)	XS1713462585	EUR		700

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

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
1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2226795321	EUR		770
0,5000 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2356029541	EUR		380
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	XS2623129256	EUR	600	600
1,6310 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2465984107	EUR		500
3,0000 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)	FR0013298890	EUR		800
0,3750 % Vitera Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107	EUR		500
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	EUR		1.000

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0974122516	EUR		1.000
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316	EUR		650
1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1391085740	EUR		1.100
0,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2156474392	EUR		400
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737	EUR		790
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327	EUR		2.352
0,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2199493169	EUR		1.440
0,7500 % PSA Banque France S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1808861840	EUR		200
2,2500 % SATO Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2153410977	EUR		800
2,7500 % VGP N.V. EO-Bonds 2019(23)	BE0002677582	EUR		1.000
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/23)	DE000A3MP4S3	EUR	1.000	1.000
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR		1.100

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

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
Auflegungsdatum	02.09.1991	15.01.2020
Erstausgabepreis	1.100,00 DEM	10.000,00 EUR
Mindestanlage	keine	10.000,00 EUR
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	26.655.568,74	58.172.260,38
Umlaufende Anteile	239.493,009	5.887,294
Anteilwert	111,30	9.880,99
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	0,25% p.a.	0,095% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 1,00%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	7.701.153,16	100,47
1. Aktien	7.079.882,40	92,37
2. Forderungen	48.464,16	0,63
3. Bankguthaben	572.806,60	7,47
II. Verbindlichkeiten	-36.097,91	-0,47
III. Teilfondsvermögen	7.665.055,25	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
						EUR		7.079.882,40	92,37
Bestandspositionen									
						EUR		7.058.183,82	92,08
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien						EUR		7.058.183,82	92,08
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	STK	12.426			611 CZK	980,000	500.012,81	6,52
Komerční Banka AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0008019106	STK	13.548			CZK	672,000	373.824,85	4,88
CTP N.V. Aandelen op naam EO 1	NL00150006R6	STK	4.472	169		EUR	13,540	60.550,88	0,79
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	1.263			EUR	103,800	131.099,40	1,71
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	2.892			EUR	32,820	94.915,44	1,24
Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien EO -,22	GRS323003012	STK	162.919	55.419		EUR	1,459	237.698,82	3,10
Fourlis Holdings S.A. Namens-Aktien EO 1	GRS096003009	STK	11.057	2.764		EUR	4,355	48.153,24	0,63
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK	10.678	812		EUR	11,000	117.458,00	1,53
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003	STK	2.554	414		EUR	26,000	66.404,00	0,87
Mytilineos S.A. Namens-Aktien EO 0,97	GRS393503008	STK	7.134	1.926		EUR	34,880	248.833,92	3,25
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 1	GRS003003035	STK	35.945	7.645		EUR	5,340	191.946,30	2,50
Nova Ljubljanska Banka d.d. Namens-Aktien (New) o.N.	SI0021117344	STK	1.826	304		EUR	74,000	135.124,00	1,76
Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien EO 0,93	GRS014003032	STK	51.068	51.068		EUR	2,810	143.501,08	1,87
Piraeus Port Authority Namens-Aktien EO 2	GRS470003013	STK	1.085	1.085		EUR	22,000	23.870,00	0,31
Terna Energy SA Namens-Aktien EO 0,30	GRS496003005	STK	4.746	1.232		EUR	14,650	69.528,90	0,91
MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Namens-Aktien A UF 125	HU0000153937	STK	18.399			HUF	2.794,000	132.232,77	1,73
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	5.168			HUF	13.300,000	176.804,21	2,31
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	STK	13.765			HUF	8.915,000	315.657,43	4,12
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790	STK	26.801			PLN	32,235	186.956,85	2,44
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	STK	10.853	967		PLN	100,950	237.093,05	3,09
Budimex S.A. Inhaber-Aktien A ZY 5	PLBUDMX00013	STK	305	305		PLN	434,500	28.678,23	0,37
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	3.274			PLN	355,000	251.518,38	3,28
Grupa Kety S.A. Inhaber-Aktien A ZY 2,50	PLKETY000011	STK	662	386		PLN	659,500	94.479,05	1,23
Grupa Pracuj S.A. Inhaber-Aktien ZY 5	PLGRPRC00015	STK	1.978			PLN	57,000	24.398,54	0,32
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	6.751			PLN	111,950	163.551,64	2,13
Kruk S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLKRK0000010	STK	3.283			PLN	414,000	294.126,35	3,84
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	28			PLN	13.000,000	78.770,59	1,03
Orlen S.A. Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	26.370			PLN	58,700	334.973,88	4,37

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
PEPCO GROUP N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015000AU7	STK	1.964		3.391	PLN	20,240	8.602,30	0,11
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	PLPKO0000016	STK	55.832		1.052	PLN	34,720	419.493,86	5,47
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	38.000			PLN	41,370	340.198,05	4,44
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	STK	2.660			PLN	360,000	207.227,24	2,70
SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C ZY 0,10	PLSHPR000021	STK	7.718	2.418		PLN	35,500	59.291,96	0,77
Tauron Polska Energia SA Inhaber-Aktien ZY 5	PLTAURN00011	STK	286.085	50.476		PLN	3,593	222.441,09	2,90
Warsaw Stock Exchange Inhaber-Aktien ZY 1	PLGPW0000017	STK	4.740			PLN	37,380	38.342,49	0,50
Wirtualna Polska Holding S.A. Inhaber-Aktien B,C ZY -,05	PLWRTPL00027	STK	8.438			PLN	100,400	183.331,01	2,39
Detskiy Mir PJSC Registered Shares RL -,0004	RU000A0JSQ90	STK	19.680			RUB	0,000	0,00	0,00
Polyus PJSC Registered Shares RL 1	RU000A0JNAA8	STK	906			RUB	0,000	0,00	0,00
Tatneft PJSC Registered Shares RL 1	RU0009033591	STK	18.862			RUB	0,000	0,00	0,00
BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREBIMM00018	STK	18.505	2.163		TRY	274,700	175.079,60	2,28
Coca Cola Icecek A.S. Namens-Aktien C TN 1	TRECOLA00011	STK	765	765		TRY	394,700	10.399,59	0,14
Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien TN 1	TRAEREGL91G	STK	22.715			TRY	44,520	34.830,18	0,45
Ford Otomotiv Sanayi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAOTOSN91H	STK	2.171			TRY	845,000	63.183,60	0,82
Tekfen Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRETKHO00012	STK	4.490	4.490		TRY	53,600	8.288,94	0,11
Tofas Türk Otomobil Fabrika.AS Bearer Shares Class E TN 1	TRATOASO91H	STK	9.758			TRY	295,500	99.313,00	1,30
Türkiye Petrol Rafinerileri AS Namens-Aktien TN 1	TRATUPRS91E	STK	45.127	46.122	8.682	TRY	159,000	247.127,68	3,22
Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Namens-Aktien TN 1	TRASISEW91Q	STK	62.432		12.186	TRY	54,650	117.512,81	1,53
Aksionernnaya Komp.'ALROSA'PAO Registered Shares RL 0,50	RU0007252813	STK	97.370			USD	0,000	0,09	0,00
D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N.	US23292B1044	STK	48.841	29.186		USD	1,330	61.356,88	0,80
Detskiy Mir PJSC Registered Shares RL -,0004	RU000A0JSQ90	STK	51.220			USD	0,000	0,05	0,00
Fix Price Group PLC Reg.Shares (GDRs Reg.S)/1 o.N.	US33835G2057	STK	4.926			USD	0,000	0,00	0,00
Gazprom PJSC Registered Shares RL 5	RU0007661625	STK	181.840			USD	0,000	0,17	0,00
HeadHunter Group PLC Reg.Sh.(Spons.ADRs)/1/EO-,002	US42207L1061	STK	1.726			USD	0,000	0,00	0,00
Magnit PJSC Registered Shares RL -,01	RU000A0JKQU	STK	3.062			USD	0,000	0,00	0,00
Moscow Exchange MICEX-RTS PAO Registered Shares RL 1	RU000A0JR4A1	STK	8.020			USD	0,000	0,01	0,00
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Registered Shares RL 1	RU0009046452	STK	13.300			USD	0,000	0,01	0,00
OR PJSC Registered Ord. Shares RL 100	RU000A0JXKG	STK	2			USD	0,000	0,00	0,00
Severstal PAO Registered Shares RL 0,01	RU0009046510	STK	1.700			USD	0,000	0,00	0,00
Unipor PJSC Registered Shares RL 0,40	RU000A0JNGA	STK	570.000			USD	0,000	0,54	0,00
United Company Rusal IPJSC Registered Shares RL -,656517	RU000A1025V3	STK	61.630			USD	0,000	0,06	0,00
X 5 Retail Group N.V. Reg.Sh(spon.GDRs Reg S)/1/4/EO1	US98387E2054	STK	4.844			USD	0,000	0,00	0,00
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	4.954			USD	0,000	0,00	0,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		0,02	0,00
Aktien						EUR		0,02	0,00
Surgutneftegas PJSC Reg.Pfd Shs(Sp.ADRs)/10 RL 1	US8688611057	STK	16.229			USD	0,000	0,02	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR		21.698,56	0,28
Aktien						EUR		21.698,56	0,28
Ebebek Magazacilik A.S. Namens-Aktien TN 1	TREEBEB00025	STK	8.750	8.750		TRY	72,000	21.698,43	0,28
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	70.733			USD	0,000	0,07	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	14.218			USD	0,000	0,01	0,00
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025	STK	16.139			USD	0,000	0,02	0,00
Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL-,10	US6074091090	STK	12.294			USD	0,000	0,01	0,00
NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1	US6698881090	STK	2.808			USD	0,000	0,00	0,00
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Reg.Shs(Sp.GDRs RegS)/10 RL 1	US67011E2046	STK	1.393			USD	0,000	0,00	0,00
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	US67812M2070	STK	16.459			USD	0,000	0,02	0,00
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	1.519			USD	0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						EUR		7.079.882,40	92,37
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		572.806,60	7,47
Bankguthaben						EUR		572.806,60	7,47
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	559.571,97			EUR		559.571,97	7,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		CZK	133.165,44			EUR		5.467,83	0,07
		HUF	421.301,83			EUR		1.083,71	0,01
		PLN	19.483,44			EUR		4.216,27	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	2.139,61			EUR		2.466,81	0,03
		USD	0,01			EUR		0,01	0,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		48.464,16	0,63
Dividendenansprüche		EUR	45.178,93			EUR		45.178,93	0,59
Zinsansprüche		EUR	3.285,23			EUR		3.285,23	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-36.097,91	-0,47
Asset Managementvergütung		EUR	-2.543,98			EUR		-2.543,98	-0,03
Reportingkosten		EUR	-226,83			EUR		-226,83	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-22.042,03			EUR		-22.042,03	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.312,35			EUR		-1.312,35	-0,02
Taxe d'Abonnement		EUR	-958,35			EUR		-958,35	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-3.688,77			EUR		-3.688,77	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.018,42			EUR		-2.018,42	-0,03
Verwaltungsvergütung		EUR	-3.307,18			EUR		-3.307,18	-0,04
Teilfondsvermögen						EUR		7.665.055,25	100,00 ¹⁾
BayernInvest Osteuropa Fonds ANL									
Anzahl Anteile						STK		125.338,146	
Ausgabepreis						EUR		61,16	
Rücknahmepreis						EUR		61,16	
Inventarwert						EUR		7.665.055,25	
Anteilwert						EUR		61,16	

Fußnote:

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Osteuropa Fonds

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
Tschechische Kronen	(CZK)	24,3543358	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8673604	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	388,7599705	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen)	(PLN)	4,6210141	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation)	(RUB)	103,3392530	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	29,0343561	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0587000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Akbank T.A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TRAAKBNK91N6	STK		102.855
Petkim Petrokimya Holding AS Namens-Aktien TN 1	TRAPETKM91E0	STK		11.859

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK		9.351
--	--------------	-----	--	-------

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest Osteuropa Fonds

Informationen zu der Anteilklasse

	BayernInvest Osteuropa Fonds ANL
ISIN	LU0128942959
Auflegungsdatum	04.05.2001
Erstausgabepreis	25,00 EUR
Mindestanlage	keine
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	7.665.055,25
Umlaufende Anteile	125.338,146
Anteilwert	61,16
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar und die Vertriebsfolprovision.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	87.048.803,43	100,09
1. Anleihen	84.573.181,75	97,24
2. Derivate	-139.800,00	-0,16
3. Forderungen	1.903.940,80	2,19
4. Bankguthaben	711.480,88	0,82
II. Verbindlichkeiten	-71.174,31	-0,09
III. Teilfondsvermögen	86.977.629,12	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	84.573.181,75	97,24
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	50.127.400,04	57,63
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	50.127.400,04	57,63
2,3750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	FR0014006ND8	EUR	600			%	89,370	536.220,00	0,62
2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	FR0013457157	EUR	500			%	94,739	473.692,50	0,54
7,9060 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC EO-FLR Nts 22(23/28) Reg.S	XS2440790835	EUR	720			%	100,654	724.708,80	0,83
7,2500 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2615937187	EUR	920	920		%	101,124	930.336,20	1,07
3,8750 % Allwyn International AS EO-Bonds 2020(20/27)Reg.S	XS2113253210	EUR	310			%	93,633	290.262,30	0,33
5,7010 % Alperia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2641794081	EUR	1.200	1.900	700	%	98,250	1.179.005,04	1,36
4,0000 % Altice France S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2332975007	EUR	330			%	72,184	238.205,55	0,27
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006	EUR	1.100			%	99,030	1.089.330,00	1,25
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	650			%	92,660	602.290,00	0,69
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	EUR	100			%	40,055	40.055,00	0,05
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537	EUR	710			%	95,616	678.870,05	0,78
7,2500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(26/30) Reg.S	XS2648489388	EUR	1.400	1.400		%	99,473	1.392.615,00	1,60
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014	EUR	800	800		%	98,505	788.040,00	0,91
4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397447025	EUR	900			%	83,614	752.526,00	0,87
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR	500			%	91,855	459.275,00	0,53
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405	EUR	500			%	86,568	432.840,00	0,50
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003	EUR	500			%	77,016	385.077,50	0,44
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294	EUR	600			%	94,344	566.064,00	0,65
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619	EUR	300			%	85,069	255.207,00	0,29
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621	EUR	930			%	102,345	951.808,50	1,09
3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2274816177	EUR	590			%	82,441	486.401,90	0,56
3,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.)	XS2290533020	EUR	1.850	1.000		%	29,232	540.792,00	0,62
1,5000 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2290544068	EUR	1.000	1.000		%	55,380	553.803,30	0,64
2,1250 % Cromwell Ereit Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2258986269	EUR	400			%	87,675	350.700,00	0,40
4,6250 % Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397354528	EUR	540			%	73,143	394.969,50	0,45
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	EUR	1.100			%	91,058	1.001.632,50	1,15
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	500			%	92,220	461.100,00	0,53
4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2019(24/79)	PTEDPKOM003	EUR	300			%	99,700	299.100,00	0,34

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0011	EUR	400			%	92,550	370.200,00	0,43
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPYOM0021	EUR	600			%	76,925	461.550,00	0,53
5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	FR0011697028	EUR	400			%	95,775	383.100,00	0,44
7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	FR001400EFQ6	EUR	800			%	101,873	814.980,00	0,94
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922	EUR	200			%	84,730	169.460,00	0,19
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	EUR	1.500			%	97,650	1.464.750,00	1,68
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56	EUR	800			%	82,370	658.960,00	0,76
6,0000 % ELO S.A. EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	FR001400KWR6	EUR	800	800		%	99,625	797.000,00	0,92
7,7500 % Emerica SASU EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2582774225	EUR	620			%	92,620	574.244,00	0,66
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345	EUR	300			%	73,215	219.645,75	0,25
7,0000 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307	EUR	500			%	99,375	496.875,00	0,57
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281	EUR	800			%	47,042	376.333,36	0,43
2,2500 % GTC Aurora Luxembourg S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2356039268	EUR	600			%	66,045	396.267,00	0,46
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352	EUR	500			%	35,235	176.175,00	0,20
0,7500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2384269366	EUR	700	700		%	65,315	457.204,58	0,53
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	EUR	300			%	95,605	286.815,00	0,33
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550	EUR	400			%	97,875	391.500,00	0,45
5,1250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397781357	EUR	500			%	95,070	475.350,00	0,55
5,7000 % Iliad S.A. EO-Obl. 2022(27/27)	FR001400EJI5	EUR	500			%	97,372	486.860,00	0,56
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	400			%	95,645	382.580,00	0,44
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650	EUR	1.450	1.450		%	100,285	1.454.125,25	1,67
1,8750 % Kojamo Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/27)	XS2179959817	EUR	1.000	1.000		%	85,361	853.613,60	0,98
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949	EUR	500			%	93,260	466.300,00	0,54
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700	EUR	600			%	86,301	517.803,00	0,60
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399	EUR	500			%	98,291	491.455,00	0,57
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5	EUR	600			%	102,024	612.141,00	0,70
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	EUR	100			%	98,199	98.199,00	0,11
2,7500 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/28)	FR0013533031	EUR	200			%	91,298	182.595,34	0,21
4,7500 % PCF GmbH Notes v.21(23/26) Reg.S	XS2333301674	EUR	410			%	77,973	319.687,25	0,37
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161	EUR	500			%	77,625	388.125,00	0,45
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778	EUR	700			%	54,668	382.676,00	0,44
4,5000 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(27/27)	FR001400H2O3	EUR	520		500	%	98,964	514.613,63	0,59
2,5000 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S	XS2107451069	EUR	500			%	96,056	480.280,00	0,55
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	EUR	300	300		%	99,318	297.952,86	0,34
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	EUR	300			%	90,949	272.847,51	0,31

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	EUR	840			%	88,021	739.374,97	0,85
9,5000 % SCIL IV LLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2644942737	EUR	1.000	1.000		%	102,007	1.020.070,00	1,17
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659	EUR	300			%	100,070	300.210,00	0,35
10,5450 % Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	NO0012826033	EUR	800			%	99,680	797.440,00	0,92
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	EUR	400			%	87,756	351.022,00	0,40
3,3750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2361255057	EUR	1.000			%	81,406	814.060,00	0,94
2,5000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858	EUR	500			%	92,936	464.680,00	0,53
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318	EUR	500			%	91,934	459.667,50	0,53
6,5000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2615584328	EUR	1.000	1.670	670	%	99,115	991.150,00	1,14
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861	EUR	1.100	1.100		%	100,170	1.101.873,08	1,27
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369	EUR	547		453	%	99,402	543.726,21	0,63
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575	EUR	200			%	99,730	199.460,00	0,23
2,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	XS2056371334	EUR	300			%	87,346	262.038,00	0,30
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859	EUR	700			%	87,580	613.060,00	0,70
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747	EUR	400			%	85,550	342.198,00	0,39
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481	EUR	500			%	98,825	494.125,00	0,57
4,7500 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2625194225	EUR	600	1.170	570	%	97,813	586.876,62	0,67
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	EUR	660			%	86,500	570.900,00	0,66
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188	EUR	300			%	73,631	220.893,39	0,25
2,5000 % UGI International LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2414835921	EUR	700			%	82,627	578.389,00	0,66
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537	EUR	500			%	81,418	407.087,50	0,47
7,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400IU83	EUR	700	700		%	89,756	628.292,00	0,72
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881	EUR	300			%	85,150	255.448,50	0,29
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400EA16	EUR	500			%	99,975	499.875,00	0,57
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876	EUR	200			%	82,221	164.442,00	0,19
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	440			%	99,755	438.922,00	0,50
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010	EUR	380			%	81,420	309.396,00	0,36
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076	EUR	300			%	89,331	267.991,50	0,31
3,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2028)	XS2231331260	EUR	600			%	89,939	539.634,00	0,62
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901	EUR	400			%	84,765	339.058,00	0,39
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724	EUR	800			%	99,856	798.848,00	0,92

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	34.445.781,71	39,60
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	34.445.781,71	39,60
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749	EUR	500			%	91,680	458.400,00	0,53
2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578	EUR	700			%	85,059	595.413,00	0,68
4,0000 % Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597	EUR	330			%	92,995	306.883,50	0,35
5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2399700959	EUR	390			%	94,753	369.534,75	0,42
4,2500 % Altice France S.A. EO-Notes 2021(24/29) Reg.S	XS2390152986	EUR	250			%	72,267	180.667,50	0,21
1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 2020(20/27)	XS2116503546	EUR	200			%	89,508	179.016,00	0,21
4,6250 % APCOA Parking Holdings GmbH EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595	EUR	400			%	91,503	366.012,00	0,42
6,4000 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S	BE6342263157	EUR	700			310 %	100,280	701.956,50	0,81
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940	EUR	500			%	93,432	467.160,00	0,54
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2367228058	EUR	630			%	84,056	529.549,65	0,61
9,3750 % Benteler International AG EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2619047728	EUR	500	980	480	%	101,956	509.777,50	0,59
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	1.300	500		%	55,117	716.521,00	0,82
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227	EUR	1.000			%	73,000	730.000,00	0,84
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR	600			%	80,800	484.800,00	0,56
7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.23(23/30) Reg.S	XS2618867159	EUR	500	500		%	100,131	500.652,50	0,58
5,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2688529135	EUR	500	500		%	100,563	502.812,50	0,58
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2623222978	EUR	800	800		%	99,637	797.096,00	0,92
5,5000 % CT Investment GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2336345140	EUR	600			%	94,104	564.621,00	0,65
2,5000 % D.V.I. Dt. Vermög.- und Immob. Inh.-Schuld.v.2022(2022/2027)	XS2431964001	EUR	1.100			%	79,494	874.434,00	1,01
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473	EUR	390			%	86,973	339.194,70	0,39
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063	EUR	200			%	91,918	183.836,00	0,21
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	EUR	500			%	99,820	499.097,50	0,57
3,7500 % Elixor Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730	EUR	490			%	78,831	386.271,90	0,44
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009	EUR	300			%	95,625	286.875,00	0,33
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844	EUR	1.300	2.500	1.200	%	98,063	1.274.812,50	1,47
11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2548508881	EUR	500			%	107,125	535.625,00	0,62
5,2000 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2586123965	EUR	490			%	98,593	483.105,70	0,56
3,9500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2357132849	EUR	800			%	63,151	505.208,00	0,58
3,1250 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002	EUR	330			%	94,413	311.562,90	0,36
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543	EUR	520			%	89,962	467.799,80	0,54
2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301	EUR	300			%	90,076	270.226,50	0,31

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
7,2500 % Forvia SE EO-Notes 2022(22/26)	XS2553825949	EUR	600			%	103,235	619.410,00	0,71
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	EUR	300			%	97,447	292.341,00	0,34
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142	EUR	100			%	82,684	82.683,50	0,10
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391	EUR	300			%	88,250	264.750,00	0,30
6,7500 % Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274	EUR	300	300		%	101,440	304.318,50	0,35
3,2480 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. 2019(25/Und.)	XS2010037765	EUR	500			%	56,400	282.000,00	0,32
3,3750 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. Nts 2020(26/Und.)	XS2125121769	EUR	700			%	48,500	339.500,00	0,39
3,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2397251807	EUR	700			%	47,000	329.000,00	0,38
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988	EUR	300			%	77,359	232.076,40	0,27
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2009038113	EUR	500			%	95,738	478.690,00	0,55
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505	EUR	200			%	89,450	178.900,00	0,21
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2305744059	EUR	400			%	84,001	336.004,00	0,39
10,0000 % Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2582788100	EUR	440			%	97,295	428.095,80	0,49
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	EUR	500			%	95,305	476.525,00	0,55
5,0000 % Libra Groupco S.p.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2339830049	EUR	400			%	91,037	364.146,00	0,42
0,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2431318711	EUR	200			%	90,209	180.417,16	0,21
1,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2431318802	EUR	200			%	75,438	150.876,36	0,17
9,7500 % Lottomatica S.p.A. EO-Bonds 2022(24/27) Reg.S	XS2536848448	EUR	700			%	108,054	756.378,00	0,87
3,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2031870921	EUR	100			%	98,367	98.367,00	0,11
2,8750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1975699569	EUR	300			%	92,655	277.965,00	0,32
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS1975716595	EUR	500	500		%	89,371	446.855,00	0,51
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2401886788	EUR	500			500 %	94,676	473.377,50	0,54
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2618428077	EUR	1.000	1.720	720	%	98,011	980.110,00	1,13
2,3740 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 21(21/Und.) Reg.S	XS2406737036	EUR	500			%	88,600	443.000,00	0,51
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2072829794	EUR	160			%	95,046	152.073,47	0,17
6,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2624554320	EUR	450	450		%	101,807	458.129,25	0,53
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708	EUR	1.100			%	86,098	947.078,00	1,09
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352	EUR	500			%	95,794	478.970,00	0,55
2,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2078976805	EUR	330			%	96,303	317.798,25	0,37
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255	EUR	370			%	95,535	353.479,50	0,41
2,7780 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	XS2430287875	EUR	500			%	70,490	352.451,65	0,41
9,0950 % Rimini BidCo S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2417486771	EUR	500			%	100,611	503.055,00	0,58
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761	EUR	700	1.400	700	%	94,629	662.405,80	0,76
3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310951103	EUR	370			%	88,304	326.724,80	0,38
4,3750 % SCIL IV LLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2401849315	EUR	430			%	93,319	401.269,55	0,46

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2080766475	EUR	370			%	88,664	328.054,95	0,38
7,9000 % Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836	EUR	200			%	102,857	205.714,00	0,24
9,0000 % Summer BidCo B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S ¹⁾	XS1843436731	EUR	500			%	96,661	506.866,12	0,58
2,5000 % Synthos S.A. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2348767836	EUR	700			%	79,945	559.615,00	0,64
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134	EUR	500	500		%	100,635	503.175,00	0,58
6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2198213956	EUR	500			%	100,555	502.775,00	0,58
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	EUR	850			%	90,650	770.525,00	0,89
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434	EUR	1.090			%	101,886	1.110.557,40	1,28
5,2500 % Via Celere Des.Inmobiliar.SA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2321651031	EUR	330			%	94,105	310.544,85	0,36
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201	EUR	500			%	99,962	499.810,00	0,57
Summe Wertpapiervermögen						EUR		84.573.181,75	97,24
Derivate						EUR		-139.800,00	-0,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate						EUR		-139.800,00	-0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		-139.800,00	-0,16
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 07.12.23									
		EUR	16.000					-139.800,00	-0,16
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		711.480,88	0,82
Bankguthaben						EUR		711.480,88	0,82
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	706.611,25			EUR		706.611,25	0,81
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung		EUR	4.869,63			EUR		4.869,63	0,01

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		1.903.940,80	2,19
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	255.174,30			EUR		255.174,30	0,29
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	139.800,00			EUR		139.800,00	0,16
Sonstige Forderungen		EUR	13.801,03			EUR		13.801,03	0,02
Zinsansprüche		EUR	1.495.165,47			EUR		1.495.165,47	1,72
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-71.174,31	-0,09
Asset Managementvergütung		EUR	-27.243,13			EUR		-27.243,13	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-21.830,85			EUR		-21.830,85	-0,03
Taxe d'Abonnement		EUR	-2.242,73			EUR		-2.242,73	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.312,35			EUR		-1.312,35	0,00
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-422,16			EUR		-422,16	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.939,08			EUR		-5.939,08	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-12.184,01			EUR		-12.184,01	-0,02
Teilfondsvermögen						EUR		86.977.629,12	100,00 ²⁾
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		7.372,529	
Ausgabepreis						EUR		95,67	
Rücknahmepreis						EUR		92,43	
Inventarwert						EUR		681.467,04	
Anteilwert						EUR		92,43	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds InstAL									
Anzahl Anteile						STK		9.326,500	
Ausgabepreis						EUR		9.252,79	
Rücknahmepreis						EUR		9.252,79	
Inventarwert						EUR		86.296.162,08	
Anteilwert						EUR		9.252,79	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Devisenkurse

Es sind keine Fremdwährungssalden im Teilfonds BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds vorhanden.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,3750 % 2i Rete Gas S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2631869232	EUR	1.500	1.500
3,9500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2590758665	EUR	1.080	1.080
4,3750 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2023(23/33)	XS2624503509	EUR	820	820
5,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2636745882	EUR	720	720
4,6250 % Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	XS2630111719	EUR	970	970
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660	EUR	1.200	1.200
4,3230 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(35)	XS2620585906	EUR	1.500	1.500
4,0000 % Continental AG MTN v.23(28/28)	XS2630117328	EUR	670	670
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2648077274	EUR	1.600	1.600
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927	EUR	820	820
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/31)	FR001400IIU3	EUR	200	200
3,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	PTEDPUOM0008	EUR	600	600
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	FR0013449998	EUR		900
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2623957078	EUR	1.220	1.220
4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2627121259	EUR	780	780
4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	PTGGDDOM0008	EUR	900	900
4,0000 % Griechenland EO-Notes 2023(28)	GR0114033583	EUR		1.550
4,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613472963	EUR	480	480
8,7000 % House of HR Group B.V. EO-Notes 2022(22/29) Reg.S	XS2541618299	EUR		750
2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A	XS2322423455	EUR		400
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	EUR	1.150	1.150
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2638080452	EUR	800	800
3,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2604821228	EUR	910	910
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)	BE6343825251	EUR	460	460
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1	EUR	800	800
3,3750 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2019(19/26)	FR0013414919	EUR		500
8,0310 % Oriflame Investment Hold. PLC EO-FLR Notes 2021(26) Reg.S	XS2337349265	EUR		400
1,1250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573	EUR		140

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

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
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	FR001400IEQ0	EUR	1.200	1.200
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000NZ4	EUR		300
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	FR0014006W65	EUR		700
5,7500 % Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27)	BE6318634548	EUR		250
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970	EUR	850	850
4,2500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2634690114	EUR	1.960	1.960
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2629062568	EUR	450	450
4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613209670	EUR	940	940
1,7500 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014006TQ7	EUR		300
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365	EUR		500
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2463934864	EUR		990
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2614623978	EUR	880	880
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	EUR		800
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2631848665	EUR	880	880
5,5000 % VAR Energi ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2599156192	EUR	930	930
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	EUR		200
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875	EUR	800	800

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	EUR	600	600
2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310487074	EUR		700
3,8750 % Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2610788569	EUR	290	290
10,1250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2010030596	EUR		500
2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2125168729	EUR		500
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2623221228	EUR	1.100	1.100
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802	EUR		1.000
5,1050 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766	EUR		800
2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2407520936	EUR		480
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980	EUR		900

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

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
5,6250 % HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308238	EUR		330
8,0000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2631198863	EUR	750	750
4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389112736	EUR		150
5,1250 % Lottomatica S.p.A. EO-Bonds 2021(21/25) Reg.S	XS2321537255	EUR		900
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172	EUR		500
8,7500 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2615006470	EUR	1.000	1.000
3,1250 % Nobel Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2355515516	EUR		400
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	XS2679898184	EUR	1.100	1.100
2,6240 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2010032618	EUR		1.000
2,8750 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186	EUR		1.000
4,8750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)	XS2676395408	EUR	500	500
4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2601459162	EUR		800
7,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2637954582	EUR	1.250	1.250
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034068432	EUR		500
9,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2541437583	EUR		400
3,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2022(22/26)	XS2437324333	EUR		710

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

4,3500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2019(23)	XS2066225124	EUR		391
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849	EUR		310
4,1250 % SAZKA Group AS EO-Notes 2019(19/24)	XS2010038904	EUR		400
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 23(23/28)Tr.2	XS2610787835	EUR	1.500	1.500

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

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 EUR	10.000,00 EUR
Mindestanlage	keine	10.000,00 EUR
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	681.467,04	86.296.162,08
Umlaufende Anteile	7.372,529	9.326,500
Anteilwert	92,43	9.252,79
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	1,25% p.a.	0,55% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 3,50%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar und die Vertriebsfolgeprovision.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest - Zusammenfassung

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	184.537.607,18	100,10
1. Aktien	7.079.882,40	3,84
2. Anleihen	168.319.738,62	91,30
3. Zertifikate	148.863,00	0,08
4. Investmentanteile	3.245.911,12	1,76
5. Derivate	-301.494,82	-0,16
6. Forderungen	3.052.652,49	1,66
7. Bankguthaben	2.992.054,37	1,62
II. Verbindlichkeiten	-182.197,92	-0,10
III. Fondsvermögen	184.355.409,26	100,00

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest

Anhang zum Halbjahresbericht

Erläuterungen der rechtlichen Form des Fonds

Der Fonds BayernInvest 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.

Die Teilfonds des BayernInvest wurden wie folgt gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) klassifiziert:

	SFDR-Klassifikation
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive	Artikel 8-Fonds
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	Artikel 8-Fonds
BayernInvest Osteuropa Fonds	Artikel 6-Fonds
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds	Artikel 8-Fonds

Der Teilfonds BayernInvest Osteuropa Fonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Das vorliegende Produkt berücksichtigt nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates.

Die Teilfonds BayernInvest ESG Multi Asset Defensive, BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds und BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds erfüllen die Voraussetzungen des Artikels 8 der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES über nachhaltige Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und berücksichtigen in diesem Zusammenhang Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Kriterien bei der Auswahl der Vermögensgegenstände.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

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 29. September 2023 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, nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest

Anhang zum Halbjahresbericht

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für die Teilfonds ein sogenanntes 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 Jahresabschluss, des Verwaltungsreglements und der Wesentlichen Anlegerinformationen (PRIIPs KID), denen der letzte Jahresabschluss 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 PRIIPs KID sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweiligen Zahlstellen erhältlich.

Nettoinventarwert und Ausgabepreis

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

Der Nettoinventarwert pro Anteil errechnet sich aus der Teilung des Anteilklassenvolumens je Teilfonds durch die Anzahl der umlaufenden Anteile der jeweiligen Anteilklasse des Teilfonds. Der Ausgabepreis errechnet sich aus dem Nettoinventarwert pro Anteil zuzüglich Ausgabeaufschlag.

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis wird grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (<http://www.bayerninvest.lu/de/fondsdaten/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.

Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat am 11. Mai 2023 beschlossen, für nachstehende Teilfonds folgende Ausschüttungen mit Ex-Tag 17. Mai 2023 (Valuta: 23. Mai 2023) vorzunehmen:

Anteilklassen			Ausschüttungsbetrag je Anteil
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive	AL	EUR	0,0671
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	AL	EUR	0,0000
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	InstANL 1	EUR	0,0000
BayernInvest Osteuropa Fonds	ANL	EUR	0,9900
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds	AL	EUR	2,1400
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds	InstAL	EUR	282,3500

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest

Anhang zum Halbjahresbericht

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.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie zu sonstigen Gebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Ereignisse von besonderer Bedeutung während des Berichtszeitraumes

Die Verwaltungsgesellschaft und das Management des Fonds haben die seit Ende Februar 2022 aufgetretene militärische Eskalation in der Ukraine und die damit verbundenen Unsicherheiten analysiert und beobachten die Entwicklungen fortlaufend, um im Falle von negativen Änderungen zeitnah agieren zu können. Eine direkte negative Auswirkung der geopolitischen Spannungen auf die Teilfonds, mit Ausnahme des Teilfonds BayernInvest Osteuropa Fonds, oder auf die Verwaltungsgesellschaft ist aktuell nicht gegeben. Infolge dessen besteht derzeit kein erhöhtes Risiko für die Fortführung des Fonds. Es gibt aktuell auch keine Anzeichen dafür, dass Vermögenswerte des Fonds ohne direkten Russlandbezug einer dauerhaften Wertminderung unterzogen werden müssten.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat bis auf Weiteres ab dem 4. März 2022 die Aussetzung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen für den Teilfonds BayernInvest Osteuropa Fonds ANL (ISIN: LU0128942959 / WKN; 795321) beschlossen. Grundlage für die Aussetzung war der Umstand, dass der Teilfonds BayernInvest Osteuropa Fonds einen signifikanten Anteil des Nettoteilfondsvermögens in Aktien mit Bezug zu Russland investiert war, die seither vom Handel ausgesetzt sind. Zudem hat die Verwaltungsgesellschaft am 13. April 2022 die Abwertung der vorgenannten Wertpapiere im Teilfonds BayernInvest Osteuropa Fonds auf Null beschlossen. Die Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung wurde im Einklang mit Artikel 9 des Verwaltungsreglements des Fonds in dem am 30. September 2023 endenden Berichtszeitraum durchgehend beibehalten.

Zum 1. Mai 2023 ist Herr Bernhard Graf von Oberndorff aus der Geschäftsleitung der BayernInvest Luxembourg ausgeschieden. Mit Wirkung zum 1. Juni 2023 wurden Frau Dörthe Hirschmann und Frau Michaela Schemuth in die Geschäftsleitung der BayernInvest Luxembourg S.A. berufen.

Im Juni 2023 erfolgte eine Mitteilung an alle Anteilinhaber (Mitteilung - Juni 2023 Änderung Verkaufsprospekt BayernInvest Fonds), dass das Verkaufsprospekt mit Wirkung vom 1. März 2023 überarbeitet und aktualisiert wurde. Diese Mitteilung kann auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.bayerninvest.lu unter der Rubrik „Aktuelles“ abgerufen werden und enthält die Details zur Aktualisierung.

Zum 30. September 2023 ist Herr Philipp Plate aus der Geschäftsleitung der BayernInvest Luxembourg ausgeschieden.

Darüber hinaus ergaben sich zum Zeitpunkt der Fertigstellung des Halbjahresberichtes nach unseren Kenntnissen keine weiteren Ereignisse während des Berichtszeitraumes, über die an dieser Stelle zu berichten wäre.

Halbjahresbericht zum 30. September 2023

BayernInvest

Anhang zum Halbjahresbericht

Ereignisse von besonderer Bedeutung, die nach dem Berichtszeitraum eingetreten sind

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2023 wurde Herr Thorsten Hühne in die Geschäftsleitung der BayernInvest Luxembourg S.A. berufen.

Zum Zeitpunkt der Fertigstellung des Halbjahresberichts ergaben sich nach unserem Kenntnisstand keine weiteren Ereignisse von besonderer Bedeutung, die nach Schluss des Berichtszeitraumes eingetreten sind und über die an dieser Stelle zu berichten wäre.

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 Gesamtrendite-Swaps der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.