

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2020

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 13.946.489,30 11,89

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 13.946.489,30 11,89

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

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

Fußnoten:

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

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995	EUR	510	510	
1,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(40)	XS2156768546	EUR	190	190	
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	DE000DL19U23	EUR		700	
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4	EUR	100	100	
1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2030)	DE000A289NF1	EUR	200	200	
0,3750 % DSV Panalpina A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2125426796	EUR		630	
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319	EUR	640	640	
2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649	EUR		400	
1,3750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2178833690	EUR	180	180	
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069	EUR	600	600	
0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/23)	XS1843436574	EUR		360	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2020(40)	FR0013515806	EUR	950	950	
0,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS2049548444	EUR		200	
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2149207354	EUR	440	440	
2,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2018(23/UND.)	XS1811181566	EUR		100	
1,8750 % Griechenland EO-Notes 2019(26)	GR0118019679	EUR		1.100	
2,0000 % Griechenland EO-Notes 2020(27)	GR0118020685	EUR	1.620	1.620	
1,6250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2147977479	EUR	160	160	
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	EUR	300	300	
3,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(40)	IT0005377152	EUR		500	
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(49)	IT0005363111	EUR		500	
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381	EUR	400	400	
1,5000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2020(31)	XS2190201983	EUR	880	880	
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(26)	FR0013508686	EUR	100	100	
1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(32)	FR0013508694	EUR	200	200	
3,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/26)	XS2148623106	EUR	300	300	
1,6250 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2020(20/27)	BE6321076711	EUR	120	120	
0,2420 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2019(25)	XS2078924755	EUR		600	
0,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2090859252	EUR		970	
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752	EUR	890	890	
1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26)	XS2148372696	EUR	250	250	
2,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2171759256	EUR	260	260	
0,5000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2171253912	EUR	1.070	1.070	
1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS2035474555	EUR		620	
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	EUR	500	500	

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

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

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

142.083,89

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 87,41 %.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 474.836.037,27 EUR.

3) Poolfaktoranleihe

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	Anteilklassse I	Anteilklassse A
ISIN	DE000A0ETKT9	DE000A2PSYA4
Auflegungsdatum	12.06.2006	11.02.2020
Erstausgabepreis	10.000,00 EUR	100,00 EUR
Mindestanlage	10.000,00 EUR	keine
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Fondsvermögen	115.069.136,94	2.204.710,58
Umlaufende Anteile	8.012	21.887
Anteilwert	14.362,10	100,73
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	max. 1,5%, derzeit 0,40%	max. 1,5%, derzeit 1,00%
Ausgabeaufschlag	keiner	max. 3,5%

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Sonstige Angaben

Renten Europa-Fonds AK A

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

Renten Europa-Fonds AK I

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Der BayernInvest Renten Europa-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 31.08.2020 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.