

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Vermögensübersicht zum 31.08.2023

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

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

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 10.504.367,88 10,74

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 10.504.367,88 10,74

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

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

#### Fußnoten:

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



# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

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

### Nichtnotierte Wertpapiere\*)

#### Verzinsliche Wertpapiere

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

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

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

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

### Terminkontrakte

#### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

254.926,90

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

29.547,50

### Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Informationen zu den Anteilklassen

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>100,40</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

### Sonstige Angaben

#### BayernInvest Renten Europa-Fonds AK A

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

#### BayernInvest Renten Europa-Fonds AK I

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

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2023

## BayernInvest Renten Europa-Fonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben gemäß SFTR-Verordnung (EU) 2015/2365

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

München, im September 2023

#### **BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun