

**BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz
Jahresbericht
für das Geschäftsjahr
vom 01. März 2022 bis 28. Februar 2023**

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Tätigkeitsbericht

Das Sondervermögen BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz ist ein OGAW im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches. Die Verwaltung des Sondervermögens erfolgt durch die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München. Die Verwaltungsvergütung beträgt bis zu 1,50% p.a. des Durchschnittswertes des Sondervermögens, derzeit in der Anteilklasse I 0,35% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens und in der Anteilklasse A 0,90% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens.

Anlageziele und Anlagepolitik

Ziel ist es, durch aktives Management einen Mehrertrag gegenüber dem iBoxx € Corporate Bond Index zu liefern, unter der Nebenbedingung den CO₂-Fußabdruck des Fonds um 50% gegenüber der Benchmark zu reduzieren. Überdies wird insgesamt eine Reduzierung der CO₂-Emissionen angestrebt, um die Ziele geringerer CO₂-Emissionen zur Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris zu unterstützen. Gemessen werden die CO₂-Emissionen anhand der MSCI Kennzahl Scope 1+2+3 Intensity (t/USD million EVIC).

Das Anlageuniversum des Fonds sind in Euro denominatede Unternehmensanleihen im Investment Grade-Bereich. Beimischungen von Anleihen bis zum Rating-Segment B- und in USD denominatede Anleihen sind möglich. Fremdwährungsrisiken werden gezielt abgesichert. Der Fonds wird mehr als 50 Prozent seines Wertes in verzinsliche Unternehmensanleihen nationaler und internationaler Aussteller investieren, die oder deren Mittelverwendung den Grundsätzen der Nachhaltigkeit entsprechen. Das bedeutet, dass im Rahmen der Auswahl der Vermögensgegenstände so genannte ESG Kriterien berücksichtigt werden. Hinter dem Kürzel „ESG“ stehen die drei Nachhaltigkeitsaspekte Umwelt („E“ engl. Environment), Soziales („S“ engl. Social) und gute Unternehmensführung („G“ engl. Governance). Dabei wird das Kriterium der Nachhaltigkeit über Ausschlusskriterien definiert, und insbesondere Emittenten ausgeschlossen, die sich über einen definierten Schwellenwert hinaus in kontroversen Geschäftsfeldern engagieren.

Der Fonds orientiert sich am iBoxx € Corporate Bond Index als Vergleichsmaßstab. Er bildet diesen nicht genau nach, sondern versucht seine Wertentwicklung zu übertreffen und kann deshalb wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Darstellung der wesentlichen Risiken

Adressenausfallrisiko

Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittenten) oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Die Partei eines für Rechnung des AIF geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines AIF geschlossen werden als auch für alle Wertpapiere wie Aktien und verzinsliche Wertpapiere insbesondere auch für Unternehmensanleihen und Pfandbriefe.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeiten von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kurs-/Zinsänderungsrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Tätigkeitsbericht

Marktpreisrisiko

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Länder- und Transferrisiko

Vom Länderrisiko spricht man, wenn ein ausländischer Schuldner trotz Zahlungsfähigkeit aufgrund fehlender Transferfähigkeit oder -bereitschaft seines Sitzlandes Leistungen nicht fristgerecht oder überhaupt nicht erbringen kann. So können z.B. Zahlungen, auf die das Sondervermögen Anspruch hat, ausbleiben, oder in einer Währung erfolgen, die aufgrund von Devisenbeschränkungen nicht mehr konvertierbar ist.

Abwicklungsrisiko

Insbesondere bei der Investition in nicht notierte Wertpapiere besteht das Risiko, dass die Abwicklung durch ein Transfersystem aufgrund einer verzögerten oder nicht vereinbarungsgemäßen Zahlung oder Lieferung nicht erwartungsgemäß ausgeführt wird.

Verwahrisiko

Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland ist ein Verlustrisiko verbunden, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann. Die Verwahrstelle haftet nicht unbegrenzt für den Verlust oder Untergang von Vermögensgegenständen, die im Ausland bei anderen Verwahrstellen gelagert werden.

Inflationsrisiko

Die Inflation beinhaltet ein Abwertungsrisiko für alle Vermögensgegenstände.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf im Rahmen der Vertragsbedingungen für Rechnung des Sondervermögens Geschäfte mit Derivaten tätigen. Im Falle von Absicherungsgeschäften, die dazu dienen das Gesamtrisiko zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen geschmälert werden.

Sofern im Rahmen der Anlagestrategie systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt werden, kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens erhöhen.

Der Einsatz von Derivaten birgt diverse Risiken. Diese sind u.a. Kursänderungen des Basiswertes, Hebelrisiken, Stillhalterrisiken sowie allgemeine Marktschwankungen.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Tätigkeitsbericht

Marktentwicklung sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Das im Berichtszeitraum dominierende Thema an den internationalen Kapitalmärkten blieben die weiterhin hohen Inflationsraten sowohl in den USA als auch im Euroraum. Die höheren Inflationsraten veranlassten im Frühjahr 2022 zunächst die US-amerikanische Notenbank FED und später auch die EZB zu einem geldpolitischen Richtungswechsel und ließen beide Notenbanken in einen neuen Zinserhöhungszyklus eintreten. Die EZB erhöhte zwischen Mitte 2022 und dem Ende des Berichtszeitraumes die Leitzinsen in mehreren Schritten, der speziell für die Banken wichtige Einlagensatz wurde dabei von -0,50% auf +2,50% angehoben. Im Zuge der Zinsanhebungen sprang die Rendite für 2-jährige deutsche Bundesanleihen Ende Februar 2023 auf ein neues Rekordniveau von 3,1%. 10-jährige deutsche Bundesanleihen rentierten in etwa 50 Basispunkte tiefer, so dass die Zinsstrukturkurve deutlich invers verlief. Auch zu Ende des Berichtszeitraumes herrschte weiterhin Unsicherheit über den Zeitpunkt des Endes sowie den höchsten Punkt der Zinsanhebungen.

Zu Beginn des Berichtszeitraums ab April 2022 war vom Ausbruch des Krieges zwischen Russland und der Ukraine geprägt. Dies führte zu einer anhaltenden Risikoaversion an den Aktienmärkten sowie bei Unternehmensanleihen, insbesondere im Zeitraum von April 2022 bis Oktober 2022. Der ICE BofA Euro Corporate Index als Gradmesser für die Entwicklung von Unternehmensanleihen startete den Berichtszeitraum bei +148 Basispunkten (vs. Government) und weitete sich bis Oktober 2022 auf +226 Basispunkte aus. Ab diesem Zeitpunkt setzte wieder eine Spreadeinengung ein und führte den Index bis zum Ende des Berichtszeitraums wieder auf +147 Basispunkte.

In fundamentaler Hinsicht stellten die Zinserhöhungen der Notenbanken und der deutlich höhere Einlagensatz einen starken Rückenwind für die Profitabilität bei den Banken dar. Die Berichtssaison für das vierte Quartal 2022 zeigte einen deutlichen Anstieg der Nettozinseinnahmen bei Banken, während die Asset Qualität in den Kreditportfolien weiterhin von einer sehr robusten und stabilen Situation geprägt war. Aufgrund der anhaltend positiven Dynamik bei den Zinseinnahmen sahen sich viele Kreditinstitute sogar veranlasst ihren Gewinnausblick für das laufende Jahr 2023 nach oben zu revidieren. Die Kernkapitalquoten der Banken verblieben zur Berichtssaison für das Finanzjahr Ende 2022 in etwa auf dem Vorjahresniveau von Ende 2021 und lagen damit weiterhin mit einem ausreichend hohen Abstand über den Mindestanforderungen der EZB an die Kernkapitalquoten der jeweiligen Institute. Versicherungsunternehmen konnten ebenfalls von den gestiegenen Zinsen profitieren. Die europäischen Institute wiesen im Berichtszeitraum überwiegend eine positive Veränderung der Solvabilitätsquote auf die gestiegenen Zinsen aus. Im vierten Quartal 2022 haben die Unternehmen aus dem STOXX Europe 600 im Durchschnitt einen Umsatzwachstum von 10,2% und einen Gewinnwachstum von 7,6% zum Vorjahresquartal gehabt.

Haupttreiber für die Performance des Fonds im Berichtszeitraum war der deutlichen Anstieg der Zinsen. So lag z.B. die Performance des iBoxx Euro German 1-10 TR Index in diesem Zeitraum bei -10,58% und die des ICE BofA Euro Corporate Index -9,94%. Zum Ende des Berichtszeitraumes lag die durchschnittliche Rendite des Fonds bis zur Fälligkeit bei 4,59%, die Duration inkl. Cash und Derivate bei 4,26, das durchschnittliche Rating bei BBB+, das ESG Rating bei AAA und die CO2 Intensität Scope 1+2+3 Intensity (t/USD million EVIC) bei 47,06% zur Benchmark. Der Fonds war per 28.02.2023 zu 92,8% in Unternehmensanleihen in Euro denominiert, zu 5,7% in Pfandbriefe und zu 1,5% in Liquidität investiert. Der Fonds hat rege bei Neuemissionen teilgenommen, was zu einer Umschlagshäufigkeit des Fonds in Höhe von 260% beitrug.

Zum Ende des Berichtszeitraums besteht das Fondsvermögen zu 98,41% aus verzinslichen Wertpapieren. Das Bankguthaben macht 0,92% des Fondsvermögens aus. Das verbleibende Fondsvermögen setzt sich aus Forderungen mit 0,72% und Verbindlichkeiten mit -0,05% zusammen.

Es gab keine wesentlichen Portfolioveränderungen im Vergleich zum Vorjahr.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Tätigkeitsbericht

Anlageergebnis

Im Berichtszeitraum wurden in der Anteilklasse I insgesamt realisierte Gewinne in Höhe von EUR 766.852,36 und realisierte Verluste in Höhe von EUR -4.504.809,83 erzielt. Dies führt zu einem negativen Gesamtergebnis aus Veräußerungsgeschäften in Höhe von EUR -3.737.957,47. Im Berichtszeitraum wurden in der Anteilklasse A insgesamt realisierte Gewinne in Höhe von EUR 4.731,07 und realisierte Verluste in Höhe von EUR -27.869,05 erzielt. Dies führt zu einem negativen Gesamtergebnis aus Veräußerungsgeschäften in Höhe von EUR -23.137,98. Insgesamt führt das Ergebnis aus beiden Anteilklassen zu einem Gesamtergebnis in Höhe von EUR -3.761.095,46.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften resultiert überwiegend aus verzinslichen Wertpapieren. Dabei entstanden Gewinne in Höhe von EUR 410.223,75, denen Verluste in Höhe von EUR -4.063.481,02 gegenüberstanden. Der restliche Teil des verbleibenden realisierten Ergebnisses resultiert aus Verlusten aus Derivaten in Höhe von -469.197,87 EUR, denen Gewinne in Höhe von EUR 361.359,68 gegenüberstanden.

Die Performance des Vergleichsindex iBoxx € Corporate Bond Index war für den vorliegenden Berichtszeitraum vom 1. März 2022 bis 28. Februar 2023 mit -10,9% negativ.

Die Performance des BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz Anteilklasse A war für den vorliegenden Berichtszeitraum vom 1. März 2022 bis 28. Februar 2023 mit -10,82% negativ (nach BVI-Methode).

Die Performance des BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz Anteilklasse I war für den vorliegenden Berichtszeitraum vom 1. März 2022 bis 28. Februar 2023 mit -9,56% negativ (nach BVI-Methode).

Angaben gemäß SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088

Der BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz ist ein Produkt im Sinne des Artikels 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Weitere Einzelheiten sind dem SFDR-Anhang zu entnehmen, der Bestandteil dieses Jahresberichtes ist.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Vermögensübersicht zum 28.02.2023

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 40.801.008,25 | 100,05 |
| 1. Anleihen | 40.132.860,79 | 98,41 |
| Corporates (inkl. Financials) | 37.828.448,83 | 92,76 |
| Pfandbriefe, Kommunalobligationen | 2.304.411,96 | 5,65 |
| 2. Forderungen | 293.936,84 | 0,72 |
| 3. Bankguthaben | 374.210,62 | 0,92 |
| II. Verbindlichkeiten | -22.157,55 | -0,05 |
| III. Fondsvermögen | 40.778.850,70 | 100,00 |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 40.132.860,79 | 98,41 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 30.728.378,76 | 75,35 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 30.728.378,76 | 75,35 | |
| 0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26) | DE000AAR0298 | | EUR | 300 | | % | 85,117 | 255.352,26 | 0,63 | |
| 4,6000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29) | XS2582860909 | | EUR | 500 | 700 | 200 | % | 97,045 | 485.225,00 | 1,19 |
| 4,3000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(30) | XS2536941656 | | EUR | 300 | 1.000 | 700 | % | 98,490 | 295.471,41 | 0,72 |
| 1,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2020(31/51) | BE6325355822 | | EUR | 200 | | % | 73,107 | 146.213,26 | 0,36 | |
| 0,8800 % AIA Group Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33) | XS2356311139 | | EUR | 270 | | % | 79,399 | 214.376,00 | 0,53 | |
| 1,2500 % ALD S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)Reg.S | XS2451372499 | | EUR | 200 | | 300 | % | 91,415 | 182.830,32 | 0,45 |
| 2,2410 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2015(2025/2045) | DE000A14J9N8 | | EUR | 200 | | % | 93,572 | 187.144,46 | 0,46 | |
| 2,1210 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2020(2030/2050) | DE000A254TM8 | | EUR | 200 | | % | 81,952 | 163.904,44 | 0,40 | |
| 1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26) | XS1962513674 | | EUR | 650 | 650 | % | 93,020 | 604.627,01 | 1,48 | |
| 1,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/28) | XS1761721262 | | EUR | 200 | | % | 72,520 | 145.040,60 | 0,36 | |
| 1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/25) | XS1577951715 | | EUR | 300 | 300 | % | 93,219 | 279.657,21 | 0,69 | |
| 0,2500 % ASB Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28) | XS2381560411 | | EUR | 300 | | % | 79,965 | 239.894,19 | 0,59 | |
| 2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2251742537 | | EUR | 150 | | % | 95,068 | 142.602,00 | 0,35 | |
| 3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49) | XS1799611642 | | EUR | 150 | | % | 89,575 | 134.362,38 | 0,33 | |
| 1,8750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2022(32/42) | XS2431029441 | | EUR | 150 | | 130 | % | 75,599 | 113.398,50 | 0,28 |
| 2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/29) | XS1954087695 | | EUR | 200 | | % | 97,512 | 195.024,28 | 0,48 | |
| 0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(28/29) | XS2430998893 | | EUR | 300 | | 100 | % | 83,801 | 251.401,59 | 0,62 |
| 4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31) | XS2573712044 | | EUR | 500 | 500 | % | 98,559 | 492.795,80 | 1,21 | |
| 5,2500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29) | XS2583203950 | | EUR | 100 | 600 | 500 | % | 97,563 | 97.562,50 | 0,24 |
| 1,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(26/27) | XS2228245838 | | EUR | 100 | | 100 | % | 90,474 | 90.473,74 | 0,22 |
| 1,9490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26) | XS2462324232 | | EUR | 390 | 390 | % | 93,938 | 366.358,71 | 0,90 | |
| 1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26) | XS2465984289 | | EUR | 300 | 540 | 240 | % | 94,008 | 282.022,71 | 0,69 |
| 4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28) | XS2576362839 | | EUR | 500 | 500 | % | 99,865 | 499.326,35 | 1,22 | |
| 0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28) | XS2381362966 | | EUR | 200 | | % | 80,248 | 160.495,48 | 0,39 | |
| 1,3750 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26) | XS1757394322 | | EUR | 300 | 150 | % | 94,269 | 282.807,99 | 0,69 | |
| 4,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Preferred MTN 2023(27) | XS2531479462 | | EUR | 300 | 600 | 300 | % | 99,527 | 298.579,80 | 0,73 |
| 0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28) | FR0013532280 | | EUR | 200 | 200 | % | 83,611 | 167.221,76 | 0,41 | |
| 1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80) | XS2119468572 | | EUR | 100 | | % | 91,202 | 91.201,50 | 0,22 | |
| 3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31) | XS2582814039 | | EUR | 100 | 200 | 100 | % | 96,904 | 96.904,00 | 0,24 |
| 0,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26) | XS2258971071 | | EUR | 400 | 200 | % | 89,110 | 356.438,80 | 0,87 | |
| 4,1250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28) | FR001400D0F9 | | EUR | 100 | 300 | 200 | % | 100,348 | 100.347,77 | 0,25 |
| 0,5000 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28) | AT000A2STV4 | | EUR | 200 | | 200 | % | 81,011 | 162.022,00 | 0,40 |
| 6,6930 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25) | XS2555412001 | | EUR | 300 | 300 | % | 102,198 | 306.595,11 | 0,75 | |
| 1,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(21) Ltd. EO-Notes 2021(21/33) | XS2402178565 | | EUR | 250 | | % | 70,202 | 175.505,00 | 0,43 | |
| 5,2500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(33/53) | FR001400F620 | | EUR | 500 | 500 | % | 97,316 | 486.582,20 | 1,19 | |
| 2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25) | XS2533012790 | | EUR | 320 | 320 | % | 97,209 | 311.068,48 | 0,76 | |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| 4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN-Serie 995 v.22(27/28) | DE000CZ43ZB3 | | EUR | 200 | 400 | 200 | % | 98,944 | 197.887,44 | 0,49 |
| 5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30) | DE000CZ43ZN8 | | EUR | 100 | 300 | 200 | % | 99,625 | 99.624,80 | 0,24 |
| 3,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(34) | FR001400E7I7 | | EUR | 500 | 1.200 | 700 | % | 96,371 | 481.855,75 | 1,18 |
| 5,5000 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2023(26) | XS2589907653 | | EUR | 600 | 600 | | % | 98,620 | 591.720,00 | 1,45 |
| 0,6500 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28) | CH0517825276 | | EUR | 200 | | | % | 76,409 | 152.818,50 | 0,37 |
| 2,1250 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26) | CH1174335732 | | EUR | 210 | 210 | | % | 86,273 | 181.174,25 | 0,44 |
| 1,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30) | XS2225893630 | | EUR | 150 | | | % | 90,434 | 135.650,51 | 0,33 |
| 1,3750 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27) | XS2443438051 | | EUR | 200 | | | % | 90,939 | 181.877,72 | 0,45 |
| 1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30) | DE000DL19VS4 | | EUR | 200 | | | % | 79,449 | 158.897,36 | 0,39 |
| 5,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30) | DE000A30VT06 | | EUR | 300 | 700 | 400 | % | 97,015 | 291.044,85 | 0,71 |
| 1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027) | DE000DL19U23 | | EUR | 200 | 200 | | % | 88,484 | 176.968,40 | 0,43 |
| 1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047) | DE000A289N78 | | EUR | 200 | | | % | 87,645 | 175.290,20 | 0,43 |
| 2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027) | XS2408458730 | | EUR | 100 | | 100 | % | 89,054 | 89.053,50 | 0,22 |
| 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25) | DE000A3T0X22 | | EUR | 600 | 600 | | % | 89,441 | 536.646,30 | 1,32 |
| 5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27) | DE000A30WF84 | | EUR | 560 | 560 | | % | 101,077 | 566.028,40 | 1,39 |
| 4,7000 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/33) | XS2560328648 | | EUR | 200 | 380 | 180 | % | 97,984 | 195.967,32 | 0,48 |
| 1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82) | PTEDPYOM0020 | | EUR | 300 | | | % | 74,681 | 224.041,50 | 0,55 |
| 4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/32) | FR001400FDB0 | | EUR | 200 | 400 | 200 | % | 97,298 | 194.596,58 | 0,48 |
| 4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/43) | FR001400FDC8 | | EUR | 300 | 500 | 200 | % | 93,622 | 280.864,59 | 0,69 |
| 3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/29) | XS2531420656 | | EUR | 450 | 630 | 180 | % | 98,093 | 441.420,57 | 1,08 |
| 0,8750 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2021(27/32) | AT0000A2U543 | | EUR | 100 | | | % | 80,878 | 80.877,76 | 0,20 |
| 4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2022(28/33) | AT0000A2YA29 | | EUR | 100 | 200 | 100 | % | 92,255 | 92.255,42 | 0,23 |
| 6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.) | XS2579480307 | | EUR | 400 | 750 | 350 | % | 100,664 | 402.654,00 | 0,99 |
| 1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81) | DE000A3E5WW4 | | EUR | 100 | | 100 | % | 84,986 | 84.986,00 | 0,21 |
| 0,1250 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Nts 2021(26) | XS2300313041 | | EUR | 300 | | | % | 89,182 | 267.544,98 | 0,66 |
| 5,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2029) | XS2559501429 | | EUR | 200 | 400 | 200 | % | 99,836 | 199.671,74 | 0,49 |
| 1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.) | XS2271225281 | | EUR | 100 | | | % | 50,700 | 50.700,00 | 0,12 |
| 1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/27) | XS1781401085 | | EUR | 200 | | | % | 82,708 | 165.416,72 | 0,41 |
| 0,8750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) | XS2243299463 | | EUR | 200 | 200 | | % | 85,853 | 171.706,90 | 0,42 |
| 1,7500 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2020(2030/2040) | XS2198574209 | | EUR | 200 | | | % | 78,458 | 156.915,96 | 0,38 |
| 5,8750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2022(2033/2043) | XS2549815913 | | EUR | 300 | 300 | | % | 103,781 | 311.343,45 | 0,76 |
| 3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026) | DE000A255DH9 | | EUR | 100 | | 100 | % | 95,267 | 95.266,50 | 0,23 |
| 0,3090 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26) | XS2251736646 | | EUR | 410 | 210 | | % | 89,678 | 367.678,24 | 0,90 |
| 3,0190 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27) | XS2486589596 | | EUR | 400 | 400 | | % | 95,207 | 380.826,76 | 0,93 |
| 2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.) | XS2056730323 | | EUR | 200 | | | % | 94,668 | 189.335,00 | 0,46 |
| 0,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(24/25) | XS2413696761 | | EUR | 500 | | | % | 92,835 | 464.173,65 | 1,14 |
| 1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27) | XS2443920249 | | EUR | 200 | | | % | 90,998 | 181.996,86 | 0,45 |
| 2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31) | XS2176621170 | | EUR | 100 | | 100 | % | 90,655 | 90.655,30 | 0,22 |
| 5,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 23(29/35) | XS2588986997 | | EUR | 300 | 300 | | % | 97,211 | 291.633,00 | 0,72 |
| 4,0000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/43) | XS2583742668 | | EUR | 400 | 630 | 230 | % | 95,326 | 381.302,00 | 0,94 |
| 2,3000 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2022(26) | XS2488807244 | | EUR | 500 | 500 | | % | 95,729 | 478.645,00 | 1,17 |
| 3,1250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(29/30) | XS2521027446 | | EUR | 300 | 500 | 200 | % | 91,874 | 275.622,33 | 0,68 |
| 3,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/34) | XS2535309798 | | EUR | 200 | 790 | 590 | % | 93,638 | 187.275,38 | 0,46 |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| 4,8750 % Metso Outotec Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) | XS2560415965 | | EUR | 250 | 350 | 100 | % | 101,099 | 252.747,50 | 0,62 |
| 2,1030 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26) | XS2446386356 | | EUR | 500 | 500 | | % | 95,423 | 477.115,90 | 1,17 |
| 3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49) | XS1843448314 | | EUR | 100 | | | % | 90,130 | 90.130,43 | 0,22 |
| 1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42) | XS2381261424 | | EUR | 300 | | 100 | % | 71,189 | 213.566,97 | 0,52 |
| 0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25) | XS2407357768 | | EUR | 600 | 360 | | % | 89,566 | 537.394,38 | 1,32 |
| 4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31) | XS2488809612 | | EUR | 500 | 500 | | % | 98,076 | 490.380,00 | 1,20 |
| 7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26) | XS2560693181 | | EUR | 150 | 380 | 230 | % | 101,637 | 152.455,52 | 0,37 |
| 4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28) | XS2577396430 | | EUR | 150 | 310 | 160 | % | 98,670 | 148.004,67 | 0,36 |
| 5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 23(25/26) | XS2582358789 | | EUR | 390 | 390 | | % | 100,120 | 390.468,00 | 0,96 |
| 4,2500 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/43) | XS2580271752 | | EUR | 530 | 530 | | % | 93,271 | 494.338,05 | 1,21 |
| 0,5000 % Public Storage EO-Notes 2021(21/30) | XS2384697830 | | EUR | 300 | 300 | | % | 75,087 | 225.261,48 | 0,55 |
| 3,2500 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S | XS2107452620 | | EUR | 200 | 200 | | % | 84,826 | 169.652,00 | 0,42 |
| 3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29) | XS2584685031 | | EUR | 150 | 470 | 320 | % | 97,376 | 146.064,00 | 0,36 |
| 4,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(34/35) | XS2584685387 | | EUR | 180 | 180 | | % | 96,493 | 173.687,40 | 0,43 |
| 1,3750 % SCOR SE EO-FLR Notes 2020(31/51) | FR0013535101 | | EUR | 100 | | | % | 71,206 | 71.205,50 | 0,17 |
| 0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S | XS2303927227 | | EUR | 500 | 500 | | % | 80,782 | 403.907,50 | 0,99 |
| 5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.) | XS1405765659 | | EUR | 150 | | | % | 99,205 | 148.807,50 | 0,36 |
| 3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26) | SK4000022398 | | EUR | 200 | 500 | 300 | % | 98,134 | 196.267,46 | 0,48 |
| 1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(30) | FR0013518057 | | EUR | 400 | 400 | | % | 79,911 | 319.644,76 | 0,78 |
| 4,2500 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(32) | FR001400DZ01 | | EUR | 100 | 400 | 300 | % | 99,652 | 99.652,19 | 0,24 |
| 2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29) | XS2510903862 | | EUR | 140 | 240 | 100 | % | 93,826 | 131.356,72 | 0,32 |
| 0,9000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27) | XS2021467753 | | EUR | 150 | | | % | 88,817 | 133.225,53 | 0,33 |
| 5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2022(22/27) | XS2550868801 | | EUR | 100 | 200 | 100 | % | 102,030 | 102.029,50 | 0,25 |
| 1,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 18(24/29) | XS1875333178 | | EUR | 200 | | | % | 96,368 | 192.736,30 | 0,47 |
| 1,3000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2022(27) | XS2443485565 | | EUR | 270 | | | % | 88,564 | 239.123,58 | 0,59 |
| 3,2500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29) | CH1210198136 | | EUR | 200 | 900 | 700 | % | 95,369 | 190.737,88 | 0,47 |
| 4,7500 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(24/25) | XS2538445581 | | EUR | 700 | 700 | | % | 99,994 | 699.955,76 | 1,72 |
| 1,7500 % Talanx AG FLR-Nachr.-MTN. v.21(32/42) | XS2411241693 | | EUR | 200 | | | % | 73,762 | 147.523,90 | 0,36 |
| 4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029) | XS2547609433 | | EUR | 200 | 400 | 200 | % | 99,599 | 199.198,26 | 0,49 |
| 2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.) | XS2437854487 | | EUR | 150 | | | % | 83,694 | 125.541,00 | 0,31 |
| 3,6500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/34) | XS2557526345 | | EUR | 200 | 380 | 180 | % | 95,887 | 191.773,24 | 0,47 |
| 3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26) | XS2585977882 | | EUR | 400 | 400 | | % | 98,680 | 394.718,00 | 0,97 |
| 5,8500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27) | XS2555420103 | | EUR | 200 | 350 | 150 | % | 102,001 | 204.001,16 | 0,50 |
| 4,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 23(28/29) | XS2577053825 | | EUR | 480 | 480 | | % | 99,698 | 478.549,10 | 1,17 |
| 1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25) | XS2017471553 | | EUR | 200 | | | % | 95,909 | 191.818,82 | 0,47 |
| 4,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2022(22/30) | XS2550881143 | | EUR | 500 | 780 | 280 | % | 100,456 | 502.280,40 | 1,23 |
| 4,8750 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42) | AT0000A2XST0 | | EUR | 300 | 300 | | % | 93,054 | 279.161,82 | 0,68 |
| 3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79) | XS1888179477 | | EUR | 300 | 100 | | % | 98,879 | 296.637,00 | 0,73 |
| 4,0000 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/43) | XS2586851300 | | EUR | 180 | 180 | | % | 92,963 | 167.332,50 | 0,41 |
| 1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51) | DE000A3MP4W5 | | EUR | 100 | | | % | 49,804 | 49.804,41 | 0,12 |
| 1,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/26) | DE000A3MQS56 | | EUR | 100 | 200 | 100 | % | 92,075 | 92.074,62 | 0,23 |
| 5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30) | DE000A30VQB2 | | EUR | 500 | 500 | | % | 100,346 | 501.729,20 | 1,23 |
| 0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(26) | XS2421006201 | | EUR | 500 | 400 | | % | 86,715 | 433.572,75 | 1,06 |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|---------------------|------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 6.261.842,68 | 15,36 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 6.261.842,68 | 15,36 |
| 1,2500 % ACEF Holding S.C.A. EO-Notes 2021(21/30) | XS2401704189 | | EUR | 200 | | | % 73,382 | 146.763,60 | 0,36 |
| 2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S | XS2103218538 | | EUR | 200 | | 100 | % 85,630 | 171.259,00 | 0,42 |
| 7,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43) | XS2554581830 | | EUR | 100 | 690 | 590 | % 104,377 | 104.376,52 | 0,26 |
| 3,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26) | ES0413860836 | | EUR | 500 | 500 | | % 99,312 | 496.557,50 | 1,22 |
| 3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2023(23/29) | XS2585932275 | | EUR | 550 | 550 | | % 97,380 | 535.587,25 | 1,31 |
| 1,0000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2093880735 | | EUR | 150 | | | % 94,146 | 141.219,00 | 0,35 |
| 2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2351382473 | | EUR | 140 | | | % 85,345 | 119.482,30 | 0,29 |
| 2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2247614063 | | EUR | 150 | | | % 95,491 | 143.235,75 | 0,35 |
| 0,4500 % DXC Capital Funding DAC EO-Notes 2021(21/27) Reg.S | XS2384715244 | | EUR | 190 | | | % 82,691 | 157.113,09 | 0,39 |
| 1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26) | XS1883245331 | | EUR | 100 | | | % 92,417 | 92.416,66 | 0,23 |
| 3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30) | XS2528170777 | | EUR | 300 | 500 | 200 | % 95,764 | 287.291,79 | 0,70 |
| 3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | BE6340849569 | | EUR | 100 | 100 | | % 97,104 | 97.104,07 | 0,24 |
| 0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/28) | XS2337285519 | | EUR | 200 | | | % 83,170 | 166.340,00 | 0,41 |
| 4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27) | XS2586123965 | | EUR | 220 | 220 | | % 97,869 | 215.311,80 | 0,53 |
| 2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41) | XS2197076651 | | EUR | 150 | | | % 79,581 | 119.370,84 | 0,29 |
| 2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.) | XS2069101868 | | EUR | 100 | | 100 | % 94,276 | 94.276,00 | 0,23 |
| 1,7500 % Lar Espana Real Est.SOCIMI SA EO-Notes 2021(21/26) | XS2363989273 | | EUR | 100 | | | % 84,451 | 84.450,50 | 0,21 |
| 3,8750 % LKQ It.Bondco di LKQ It.Bondco EO-Notes 2016(16/24) Reg.S | XS1395004408 | | EUR | 150 | | | % 99,651 | 149.476,50 | 0,37 |
| 1,6310 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(27) | XS2465984107 | | EUR | 400 | 1.000 | 600 | % 89,859 | 359.434,88 | 0,88 |
| 1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25) | XS1564337993 | | EUR | 350 | 350 | | % 95,661 | 334.812,66 | 0,82 |
| 2,7780 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S | XS2430287875 | | EUR | 500 | 200 | 200 | % 72,933 | 364.664,15 | 0,89 |
| 4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27) | XS2579606927 | | EUR | 400 | 400 | | % 97,861 | 391.443,52 | 0,96 |
| 3,8200 % Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28) | XS2587306403 | | EUR | 430 | 430 | | % 98,471 | 423.423,15 | 1,04 |
| 4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29) | XS2532473555 | | EUR | 350 | 350 | | % 100,476 | 351.667,47 | 0,86 |
| 2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52) | XS2181959110 | | EUR | 100 | | 200 | % 79,330 | 79.330,45 | 0,19 |
| 5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26) | SK4000022505 | | EUR | 100 | 100 | | % 99,615 | 99.615,00 | 0,24 |
| 6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.) | XS2582389156 | | EUR | 300 | 300 | | % 96,099 | 288.297,00 | 0,71 |
| 2,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/51) | XS2366415540 | | EUR | 100 | | | % 61,835 | 61.834,77 | 0,15 |
| 2,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/30) | BE6332787454 | | EUR | 100 | | 100 | % 71,410 | 71.409,82 | 0,18 |
| 0,9500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2021(21/30) | XS2306082293 | | EUR | 150 | | | % 76,185 | 114.277,64 | 0,28 |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|------|
| Neuemissionen | | | | | | | EUR | 2.259.485,60 | 5,54 | |
| Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen | | | | | | | EUR | 1.991.348,60 | 4,88 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 3,8000 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27) | XS2593105393 | | EUR | 600 | 1.020 | 420 | % | 99,728 | 598.365,00 | 1,47 |
| 3,7000 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2023(28) | XS2595029344 | | EUR | 740 | 740 | | % | 99,760 | 738.224,00 | 1,81 |
| 5,1000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28) | XS2592650373 | | EUR | 300 | 850 | 550 | % | 99,395 | 298.185,00 | 0,73 |
| 4,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29) | XS2592659671 | | EUR | 360 | 360 | | % | 99,049 | 356.574,60 | 0,87 |
| Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen | | | | | | | EUR | 268.137,00 | 0,66 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,3000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30) | XS2595418166 | | EUR | 270 | 270 | | % | 99,310 | 268.137,00 | 0,66 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 883.153,75 | 2,16 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 883.153,75 | 2,16 | |
| 5,3000 % Arcadis N.V. 2023(23/28) | XS2594025814 | | EUR | 170 | 170 | | % | 99,180 | 168.606,00 | 0,41 |
| 4,3000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/31) | XS2589260723 | | EUR | 400 | 400 | | % | 97,113 | 388.450,00 | 0,95 |
| 6,1000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34) | XS2589361240 | | EUR | 330 | 330 | | % | 98,818 | 326.097,75 | 0,80 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 40.132.860,79 | 98,41 | |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 374.210,62 | 0,92 | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 374.210,62 | 0,92 | |
| Guthaben bei Bayerische Landesbank | | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | EUR | 374.210,62 | | | EUR | 374.210,62 | 0,92 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 293.936,84 | 0,72 | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 293.936,84 | | | EUR | 293.936,84 | 0,72 | |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -22.157,55 | -0,05 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -11.275,14 | | EUR | | -11.275,14 | -0,03 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | EUR | -9.183,27 | | EUR | | -9.183,27 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.699,14 | | EUR | | -1.699,14 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 40.778.850,70 | 100,00 ¹⁾ |
| BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 3.000 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 84,04 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 83,20 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 249.614,18 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 83,20 | |
| BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 48.045 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 843,57 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 843,57 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 40.529.236,52 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 843,57 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Medium-Term Notes 2021(27) | XS2388941077 | EUR | | 200 | |
| 1,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Medium-Term Notes 2022(32) | XS2436160183 | EUR | | 100 | |
| 2,3750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2021(21/28) | FR0014006ND8 | EUR | | 200 | |
| 1,0000 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28) | XS2228897158 | EUR | | 150 | |
| 2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81) | XS2110077299 | EUR | | 150 | |
| 1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28) | XS2462466611 | EUR | 240 | 240 | |
| 6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S | XS2195511006 | EUR | | 200 | |
| 3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S | XS2346972263 | EUR | | 100 | |
| 0,3750 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27) | XS2421195848 | EUR | | 300 | |
| 0,8750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25) | FR0014008FH1 | EUR | | 200 | |
| 0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/28) | XS2242747348 | EUR | | 150 | |
| 2,4290 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2020(31/31) | XS2201857534 | EUR | | 100 | |
| 2,3750 % ASTM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/33) | XS2412267788 | EUR | | 200 | |
| 1,0000 % Atos SE EO-Obl. 2021(21/29) | FR0014006G24 | EUR | | 100 | |
| 3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26) | XS1418788599 | EUR | | 100 | |
| 3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24) | XS2555209035 | EUR | 700 | 700 | |
| 3,2500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | FR001400F8Z8 | EUR | 300 | 300 | |
| 4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/31) | XS2579897633 | EUR | 240 | 240 | |
| 3,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(27) | XS2534785865 | EUR | 500 | 500 | |
| 1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(27) | XS2194370727 | EUR | | 200 | |
| 2,5520 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2022(27) | XS2491074923 | EUR | 500 | 500 | |
| 0,6250 % Bankinter S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) | ES0213679JR9 | EUR | | 100 | |
| 2,0000 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(32) | XS2523326853 | EUR | 600 | 600 | |
| 1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032) | XS2411178630 | EUR | | 300 | |
| 3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2029) | XS2560753936 | EUR | 400 | 400 | |
| 0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25) | XS2447561403 | EUR | | 260 | |
| 2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27) | FR0013398070 | EUR | | 200 | |
| 0,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33) | FR00140057U9 | EUR | | 300 | |
| 2,1000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(32) | FR0014009LQ8 | EUR | 500 | 500 | |
| 4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31) | XS2555220941 | EUR | 370 | 370 | |
| 5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/42) | FR001400DNF5 | EUR | 900 | 900 | |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 5,1250 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/35) | FR001400FB22 | EUR | 300 | 300 | |
| 0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28) | FR0014007LL3 | EUR | | 500 | |
| 4,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2023(28) | FR001400F075 | EUR | 500 | 500 | |
| 1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2022(25) | FR0014009A50 | EUR | 700 | 700 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032) | DE0001102580 | EUR | 1.100 | 1.100 | |
| 6,5000 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/33) | XS2558978883 | EUR | 400 | 400 | |
| 0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2022(26) | XS2454011839 | EUR | 300 | 300 | |
| 2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2014(24/24) | XS1071713470 | EUR | 500 | 500 | |
| 3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/25) | XS2545263399 | EUR | 380 | 380 | |
| 1,8750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26) | FR0014009DZ6 | EUR | 200 | 200 | |
| 2,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29) | FR0014009E07 | EUR | 200 | 200 | |
| 2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26) | XS2465792294 | EUR | 300 | 300 | |
| 1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29) | XS2193658619 | EUR | | 200 | |
| 5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27) | XS2495084621 | EUR | 190 | 190 | |
| 2,3750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) | XS2461786829 | EUR | 180 | 180 | |
| 2,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(30/50) | FR0013463775 | EUR | | 200 | |
| 2,2500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) | XS2481287808 | EUR | 220 | 220 | |
| 1,3750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 21(26/31) | DE000CZ45WP5 | EUR | | 200 | |
| 2,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/32) | XS2517103334 | EUR | 200 | 200 | |
| 1,1250 % Computershare US Inc. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31) | XS2393323667 | EUR | | 160 | |
| 4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28) | XS2550081454 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S | XS2069407786 | EUR | | 150 | |
| 2,0000 % Crédit Agricole Assurances SA EO-Notes 2020(30) | FR0013523602 | EUR | | 200 | |
| 0,0500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(29) | FR0013465010 | EUR | 700 | 700 | |
| 2,2000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(30) | FR001400CGA2 | EUR | 600 | 600 | |
| 4,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Prefer.2022(25/26) | FR001400D0Y0 | EUR | 400 | 400 | |
| 3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(27) | FR001400CQ85 | EUR | 700 | 700 | |
| 1,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(28) | FR0013332012 | EUR | 300 | 300 | |
| 0,2500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2021(28) | XS2381671671 | EUR | | 100 | |
| 7,7500 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29) | CH1214797172 | EUR | 400 | 400 | |
| 2,8750 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/32) | CH1174335740 | EUR | 170 | 170 | |
| 1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.) | FR0013292828 | EUR | | 100 | |
| 2,8120 % DBS Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25) | XS2541853532 | EUR | 600 | 600 | |
| 1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26) | DE000DL19VP0 | EUR | | 200 | |
| 1,8750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28) | DE000DL19WL7 | EUR | | 300 | |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32) | DE000DL19WN3 | EUR | 100 | 100 | |
| 1,5000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.22(22/32) | DE000A3MQXZ2 | EUR | 300 | 300 | |
| 1,5000 % Diageo Capital B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(29/29) | XS2466368938 | EUR | 240 | 240 | |
| 3,1250 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(26/27) | XS2534985523 | EUR | 600 | 600 | |
| 1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30) | XS2458285355 | EUR | 410 | 410 | |
| 1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80) | PTEDPLOM0017 | EUR | | 200 | |
| 1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29) | XS2459544339 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/30) | XS2542914986 | EUR | 220 | 220 | |
| 7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.) | FR001400EFQ6 | EUR | 400 | 400 | |
| 3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.) | FR0013464922 | EUR | | 200 | |
| 1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2021(21/33) | FR0014006UO0 | EUR | | 100 | |
| 3,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/27) | FR001400D6M2 | EUR | 400 | 400 | |
| 4,1250 % Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(26/26) | XS2540585564 | EUR | 350 | 350 | |
| 1,3750 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/61) | XS2386220698 | EUR | | 160 | |
| 1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28) | FR0013449998 | EUR | | 200 | |
| 4,8750 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2022(28/28) | FR001400EHH1 | EUR | 600 | 600 | |
| 0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29) | XS2390400716 | EUR | | 190 | |
| 2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.) | XS2228373671 | EUR | | 200 | |
| 6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.) | XS2576550243 | EUR | 170 | 170 | |
| 3,2500 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2023(29) | AT0000A324F5 | EUR | 700 | 700 | |
| 1,5000 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 22(26) | AT0000A2WVQ2 | EUR | 400 | 400 | |
| 3,0000 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26) | XS2535484526 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,6250 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Preferred MTN 2022(27) | BE6338167909 | EUR | 540 | 540 | |
| 1,6250 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2022(27) | XS2502850865 | EUR | 690 | 690 | |
| 0,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2021(21/31) | XS2343114687 | EUR | 250 | 250 | |
| 3,2790 % Eurogrid GmbH MTN v.2022(2022/2031) | XS2527319979 | EUR | 400 | 400 | |
| 0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(35) | EU000A285VM2 | EUR | 1.250 | 1.250 | |
| 1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43) | EU000A3K4DG1 | EUR | 600 | 600 | |
| 2,0000 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26) | XS2526825463 | EUR | 720 | 720 | |
| 3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027) | XS2530444624 | EUR | 200 | 200 | |
| 1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025) | XS2482872418 | EUR | 120 | 120 | |
| 3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25) | XS2149207354 | EUR | 200 | 350 | |
| 4,2500 % Griechenland EO-Notes 2023(33) | GR0124039737 | EUR | 1.620 | 1.620 | |
| 3,0000 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27) | XS2553817680 | EUR | 140 | 140 | |
| 1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 2021(27/27) Reg.S | XS2344772426 | EUR | | 150 | |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 3,7500 % HeidelbergCement AG MTN v.2023(2023/2032) | XS2577874782 | EUR | 580 | 580 | |
| 0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2022(22/25) | XS2435603571 | EUR | | 270 | |
| 1,4750 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2022(22/31) | XS2433135543 | EUR | | 200 | |
| 4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27) | FI4000523550 | EUR | 200 | 200 | |
| 4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.) | XS2580221658 | EUR | 200 | 200 | |
| 2,5000 % Immofinanz AG EO-Notes 2020(20/27) | XS2243564478 | EUR | | 200 | |
| 0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25) | XS2443921056 | EUR | | 100 | |
| 1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) | XS2244936659 | EUR | | 200 | |
| 4,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27) | XS2554746185 | EUR | 500 | 500 | |
| 4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33) | XS2524746687 | EUR | 300 | 300 | |
| 1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2020(20/27) | XS2117435904 | EUR | | 150 | |
| 1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(26) | XS2081018629 | EUR | | 150 | |
| 2,7500 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2022(22/32) | XS2481287634 | EUR | 410 | 410 | |
| 3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2023(43) | IE000GVLBXU6 | EUR | 540 | 540 | |
| 0,7500 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2022(25) | XS2411447043 | EUR | | 150 | |
| 1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25) | XS2199343513 | EUR | | 150 | |
| 2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26) | XS2531438351 | EUR | 300 | 300 | |
| 3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2022(22/28) | XS2527421668 | EUR | 260 | 260 | |
| 4,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27) | BE0002900810 | EUR | 400 | 400 | |
| 1,8750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) | XS2475954579 | EUR | 1.010 | 1.010 | |
| 2,1250 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29) | XS2475958059 | EUR | 240 | 240 | |
| 1,9630 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2022(26)Reg.S | XS2502879096 | EUR | 500 | 500 | |
| 3,1250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(33) | FR001400CN54 | EUR | 300 | 300 | |
| 3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(27) | XS2549862758 | EUR | 600 | 600 | |
| 2,5740 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27) | XS2531803828 | EUR | 320 | 320 | |
| 1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29) | XS2431320378 | EUR | | 250 | |
| 2,3750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2022(27) | IT0005499543 | EUR | 370 | 370 | |
| 0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/25) | XS2020670779 | EUR | 300 | 300 | |
| 2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28) | XS2151059206 | EUR | | 200 | |
| 3,2500 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(29) | XS2525246901 | EUR | 250 | 250 | |
| 3,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28) | XS2555196463 | EUR | 230 | 230 | |
| 1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27) | XS2443893255 | EUR | | 200 | |
| 1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/30) | XS2441247041 | EUR | 140 | 140 | |
| 1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.) | FR00140005L7 | EUR | | 200 | |
| 3,2500 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28) | FR001400DOV0 | EUR | 600 | 600 | |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 1,3750 % Pernod-Ricard S.A. EO-Notes 2022(22/29) | FR0014009L57 | EUR | 100 | 100 | |
| 2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25) | XS2495085784 | EUR | 400 | 400 | |
| 4,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43) | XS2586944147 | EUR | 240 | 240 | |
| 3,5000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2023(38) | PTOTEZOE0014 | EUR | 660 | 660 | |
| 1,0000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2022(22/29) | XS2439004412 | EUR | 300 | 300 | |
| 3,8750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/30) | XS2580271596 | EUR | 270 | 270 | |
| 7,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32) | XS2534786590 | EUR | 500 | 500 | |
| 5,2300 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2022(27) | CH1224575899 | EUR | 300 | 300 | |
| 2,5000 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-Medium-Term Nts 2022(29) | AT0000A2YD59 | EUR | 400 | 400 | |
| 3,3550 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/35) | XS2592088400 | EUR | 510 | 510 | |
| 2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2228260043 | EUR | 150 | 300 | |
| 1,0000 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/27) | XS2114871945 | EUR | | 150 | |
| 2,5000 % Sampo OYJ EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52) | XS2226645278 | EUR | | 150 | |
| 2,1250 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27) | XS2489287354 | EUR | 180 | 180 | |
| 1,2500 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29) | FR0014009KQ0 | EUR | 300 | 300 | |
| 2,8750 % SAS Nerval EO-Notes 2022(22/32) | FR0014009OK5 | EUR | 300 | 300 | |
| 3,3750 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028) | DE000A3H2TA0 | EUR | | 200 | |
| 3,7500 % SELP Finance S.a.r.l. EO-Notes 2022(22/27) | XS2511906310 | EUR | 270 | 270 | |
| 2,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(30/30) | XS2526839761 | EUR | 500 | 500 | |
| 3,1250 % SKF AB EO-Notes 2022(22/28) | XS2532247892 | EUR | 480 | 480 | |
| 3,5000 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(28) | SK4000021820 | EUR | 600 | 600 | |
| 3,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2023(33) | SI0002104303 | EUR | 530 | 530 | |
| 1,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25) | FR001400AO22 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25) | XS1684385161 | EUR | | 150 | |
| 3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33) | ES0000012L52 | EUR | 510 | 510 | |
| 4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.) | XS2439704318 | EUR | 500 | 500 | |
| 2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29) | XS2532312548 | EUR | 110 | 110 | |
| 1,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/32) | XS2197349645 | EUR | | 100 | |
| 5,6180 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30) | XS2582501925 | EUR | 230 | 230 | |
| 1,7500 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2021(21/29) | FR0014006TQ7 | EUR | | 200 | |
| 2,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.) | XS2056371334 | EUR | | 200 | |
| 2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.) | XS2109819859 | EUR | | 200 | |
| 1,6250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26) | XS2477935345 | EUR | 280 | 280 | |
| 2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) | XS2463934864 | EUR | 290 | 290 | |
| 4,2000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27) | XS2576550326 | EUR | 490 | 490 | |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25) | XS2508690612 | EUR | 440 | 440 | |
| 3,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(26) | XS2549702475 | EUR | 900 | 900 | |
| 2,5510 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27) | XS2511301322 | EUR | 700 | 700 | |
| 1,9520 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(30) | XS2466350993 | EUR | 350 | 350 | |
| 1,0000 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2022(24/25) | CH1168499791 | EUR | 280 | 280 | |
| 0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/32) | FR0013456621 | EUR | | 200 | |
| 0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26) | XS2450200824 | EUR | | 160 | |
| 2,3750 % UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2021(31/41) | XS2418392143 | EUR | | 300 | |
| 2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29) | XS2478685931 | EUR | 200 | 200 | |
| 0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28) | XS2123970167 | EUR | | 200 | |
| 5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) | FR001400EA16 | EUR | 300 | 300 | |
| 2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.) | FR0014006IX6 | EUR | | 100 | |
| 1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28) | FR0014003G27 | EUR | | 100 | |
| 5,5000 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43) | AT0000A12GN0 | EUR | | 200 | |
| 3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80) | XS2225204010 | EUR | | 200 | |
| 2,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/26) | XS2534276717 | EUR | 240 | 240 | |
| 2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27) | XS2521820048 | EUR | 200 | 200 | |
| 2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32) | DE000A3MQS72 | EUR | 300 | 300 | |
| 5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026) | XS2582404724 | EUR | 500 | 500 | |
| 2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28) | CH1170565753 | EUR | 230 | 230 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-----|-----|--|
| 3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27) | XS2575555938 | EUR | 210 | 210 | |
| 3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31) | XS2575556589 | EUR | 280 | 280 | |
| 0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28) | XS2393323071 | EUR | | 210 | |
| 2,3750 % Alcon Finance B.V. EO-Notes 2022(22/28) | XS2486839298 | EUR | 360 | 360 | |
| 0,7500 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/25) | XS2454766473 | EUR | 400 | 400 | |
| 1,3750 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/28) | XS2452433910 | EUR | 180 | 180 | |
| 1,8750 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/34) | XS2452435295 | EUR | 260 | 260 | |
| 1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 2020(20/27) | XS2116503546 | EUR | | 150 | |
| 3,4500 % Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027) | DE000A30VPL3 | EUR | 100 | 100 | |
| 3,9710 % Amprion GmbH MTN v. 2022(32/2032) | DE000A30VPM1 | EUR | 500 | 500 | |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32) | XS2473687106 | EUR | 260 | 260 | |
| 5,3750 % Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2022(22/32) | XS2468390930 | EUR | 180 | 180 | |
| 1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27) | XS2080318053 | EUR | | 150 | |
| 3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S | XS2367228058 | EUR | | 150 | |
| 3,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29) | XS2471770862 | EUR | 200 | 200 | |
| 3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.) | XS2380124227 | EUR | | 300 | |
| 1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026) | XS2356316872 | EUR | | 100 | |
| 0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28) | XS2264977146 | EUR | | 150 | |
| 0,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26) | XS2434791690 | EUR | | 220 | |
| 2,5000 % D.V.I. Dt. Vermög.- und Immob. Inh.-Schuldv.v.2022(2022/2027) | XS2431964001 | EUR | | 200 | |
| 0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50) | XS2270142966 | EUR | 300 | 300 | |
| 3,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2022(42) | XS2541394750 | EUR | 290 | 290 | |
| 3,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(37) | XS2577042893 | EUR | 330 | 330 | |
| 2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026) | XS2388910270 | EUR | | 300 | |
| 1,8500 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(33) | XS2459747874 | EUR | 470 | 470 | |
| 1,5600 % Experian Europe DAC EO-Med.-Term Nts 2022(31/31) | XS2444263102 | EUR | | 100 | |
| 2,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27) | XS2405483301 | EUR | | 140 | |
| 7,2500 % Faurecia SE EO-Notes 2022(22/26) | XS2553825949 | EUR | 300 | 300 | |
| 2,6290 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27) | XS1627343186 | EUR | | 150 | |
| 2,6250 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/26) Reg.S | XS1987729768 | EUR | | 100 | |
| 3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25) | XS2229875989 | EUR | | 150 | |
| 1,7500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/30) | XS2462324828 | EUR | 300 | 300 | |
| 0,2500 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/24) | XS1843435253 | EUR | 300 | 300 | |
| 2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25) | XS2240507801 | EUR | | 150 | |
| 2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S | XS2189947505 | EUR | | 150 | |
| 10,0000 % Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S | XS2582788100 | EUR | 180 | 180 | |
| 4,3750 % Leasys S.p.A. EO-Notes 2022(24/24) | XS2563348361 | EUR | 420 | 420 | |
| 4,6250 % Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2022(22/30) Reg.S | XS2561647368 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 1,3750 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 2022(22/31) | XS2463961248 | EUR | 400 | 400 | |
| 0,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25) | XS2431318711 | EUR | | 160 | |
| 1,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30) | XS2431318802 | EUR | | 100 | |
| 9,7500 % Lottomatica S.p.A. EO-Bonds 2022(24/27) Reg.S | XS2536848448 | EUR | 380 | 380 | |
| 0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26) | XS2390849318 | EUR | | 100 | |
| 3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S | XS2166217278 | EUR | | 300 | |
| 1,6250 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S | XS2332589972 | EUR | | 150 | |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 1,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/25) | XS2484339499 | EUR | 100 | 100 | |
| 2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29) | XS2484340075 | EUR | 150 | 150 | |
| 4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.) | XS2552369469 | EUR | 300 | 300 | |
| 3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27) | XS2494945939 | EUR | 340 | 340 | |
| 1,3750 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29) | XS1966038249 | EUR | 108 | 108 | |
| 1,2500 % Wabtec Transportation NL B.V. EO-Notes 2021(21/27) | XS2345035963 | EUR | | 150 | |
| 3,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2022(22/26) | XS2437324333 | EUR | | 180 | |

Nichtnotierte Wertpapiere*)

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-------|-------|--|
| 7,9000 % Foncia Management SAS EO-Notes 2023(23/28) Reg.S | XS2582774225 | EUR | 1.230 | 1.230 | |
|---|--------------|-----|-------|-------|--|

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

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

| | | | | | |
|--|--|-----|--|--|-----------|
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ) | | EUR | | | 54.987,38 |
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL) | | EUR | | | 19.089,75 |

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 20,05 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 67.812.715,63 EUR.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I
DE000A2QMJ25

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023

I. Erträge

| | | |
|--|------------|-------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 136.514,23 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 749.463,69 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 3,98 |
| Summe der Erträge | EUR | 885.981,90 |

II. Aufwendungen

| | | |
|--|------------|--------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -10,52 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -145.008,25 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -20.995,76 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -17.935,34 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -13.744,39 |
| davon negative Habenzinsen EUR -6.226,57 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -197.694,26 |

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 688.287,64

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I
DE000A2QMJ25

IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

| | |
|-----|---------------|
| EUR | 766.852,36 |
| EUR | -4.504.809,83 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

| | |
|-----|----------------------|
| EUR | -3.737.957,47 |
|-----|----------------------|

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

| | |
|-----|----------------------|
| EUR | -3.049.669,83 |
|-----|----------------------|

- 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

| | |
|-----|-------------|
| EUR | 75.286,54 |
| EUR | -761.314,10 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

| | |
|-----|--------------------|
| EUR | -686.027,56 |
|-----|--------------------|

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

| | |
|-----|----------------------|
| EUR | -3.735.697,39 |
|-----|----------------------|

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I
 DE000A2QMJ25

Entwicklung des Sondervermögens

| | | <u>2022/2023</u> |
|--|--------------------------|---------------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR 31.774.825,42 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | EUR -164.932,64 |
| 2. Mittelzu-/abfluss (netto) | | EUR 11.886.919,90 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben | EUR 14.435.941,40 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | <u>EUR -2.549.021,50</u> | |
| 3. Ertragsausgleich | | EUR 768.121,23 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR -3.735.697,39 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR 75.286,54 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR -761.314,09 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR <u>40.529.236,52</u> |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I
 DE000A2QMJ25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|---------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -3.049.669,83 | -63,48 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen*) | EUR | <u>3.766.501,23</u> | <u>78,40</u> |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| III. Gesamtausschüttung | | | |
| 1. Endausschüttung | EUR | 716.831,40 | 14,92 |
| a) Barausschüttung | EUR | 716.831,40 | 14,92 |
| b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer**) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag**) | EUR | 0,00 | 0,00 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

**) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I
DE000A2QMJ25

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|--|---|
| 28.02.2022 *) | 31.774.825,42 EUR | 938,00 EUR |
| 28.02.2023 | 40.529.236,52 EUR | 843,57 EUR |

*) Auflegedatum 23.08.2021

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A
 DE000A2QMJ33

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023

I. Erträge

| | | |
|--|------------|-----------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 844,16 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 4.633,72 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 0,02 |
| Summe der Erträge | EUR | 5.477,90 |

II. Aufwendungen

| | | |
|--|------------|------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -0,06 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -2.302,30 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -2.396,09 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -107,70 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -85,09 |
| davon negative Habenzinsen EUR -38,63 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -4.891,24 |

III. Ordentlicher Nettoertrag

| | |
|------------|---------------|
| EUR | 586,66 |
|------------|---------------|

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A
DE000A2QMJ33

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 4.731,07 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -27.869,05 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -23.137,98

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -22.551,32

| | | |
|---|-----|-----------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 1.181,34 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -8.946,64 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -7.765,30

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -30.316,62

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A
 DE000A2QMJ33

Entwicklung des Sondervermögens

| | | <u>2022/2023</u> |
|--|-----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR 280.595,17 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | EUR -664,37 |
| 2. Mittelzu-/abfluss (netto) | | EUR 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben | EUR 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | <u>EUR 0,00</u> | |
| 3. Ertragsausgleich | | EUR 0,00 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR -30.316,62 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR 1.181,34 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR -8.946,64 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR 249.614,18 |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A
 DE000A2QMJ33

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-----------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -22.551,32 | -7,52 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen*) | EUR | 26.991,32 | 9,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| III. Gesamtausschüttung | | | |
| 1. Endausschüttung | EUR | 4.440,00 | 1,48 |
| a) Barausschüttung | EUR | 4.440,00 | 1,48 |
| b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer**) | EUR | 0,00 | 0,00 |
| c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag**) | EUR | 0,00 | 0,00 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

**) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A
DE000A2QMJ33

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|--|---|
| 28.02.2022 *) | 280.595,17 EUR | 93,53 EUR |
| 28.02.2023 | 249.614,18 EUR | 83,20 EUR |

*) Auflegedatum 23.08.2021

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023

I. Erträge

| | | |
|--|------------|-------------------|
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 137.358,39 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 754.097,41 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 4,00 |
| Summe der Erträge | EUR | 891.459,80 |

II. Aufwendungen

| | | |
|--|------------|--------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -10,58 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -147.310,55 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -23.391,85 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -18.043,04 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -13.829,48 |
| davon negative Habenzinsen EUR -6.265,20 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -202.585,50 |

III. Ordentlicher Nettoertrag

| | |
|------------|-------------------|
| EUR | 688.874,30 |
|------------|-------------------|

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|---------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 771.583,43 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -4.532.678,89 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -3.761.095,46

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -3.072.221,16

| | | |
|---|-----|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 76.467,88 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -770.260,73 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -693.792,85

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -3.766.014,01

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Informationen zu den Anteilsklassen

| | Anteilklasse I | Anteilklasse A |
|----------------------|----------------|----------------|
| ISIN | DE000A2QMJ25 | DE000A2QMJ33 |
| Auflegungsdatum | 23.08.2021 | 23.08.2021 |
| Erstausgabepreis | 1.000,00 EUR | 100,00 EUR |
| Mindestanlage | 10.000,00 EUR | keine |
| Auflösungsdatum | - | - |
| Währung | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 40.529.236,52 | 249.614,18 |
| Umlaufende Anteile | 48.045 | 3.000 |
| Anteilwert | 843,57 | 83,20 |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | derzeit 0,35% | derzeit 0,90% |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% | 1,00% |

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|---|-----|-------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 0,00 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 98,41 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 1,58 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 2,51 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,97 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Die Risikomessung wird über eine BayernInvest-interne, datenbankbasierte Risikolösung durchgeführt. Die Basis der Berechnung bildet das von RiskMetrics entwickelte Verfahren zur Marktrisikomessung. Dementsprechend verwendet die BayernInvest KVG für die Berechnung des Risikos der Sondervermögen und der Vergleichsportfolios den Varianz-Kovarianz-Ansatz und für die Zerlegung der Derivate den Delta-Gamma-Ansatz.

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

Der Value at Risk (VaR) jedes Portfolios wird zu einem Konfidenzniveau von 95% und zehn Tagen Haltedauer täglich über die Kovarianzmatrix berechnet und ausgewiesen.

| | |
|--|--------|
| Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte | 0,07 % |
|--|--------|

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV)

| | |
|----------------------|----------|
| iBoxx EUR Corporates | 100,00 % |
|----------------------|----------|

Sonstige Angaben

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A

| | | |
|----------------|-----|------------|
| Anzahl Anteile | STK | 3.000 |
| Ausgabepreis | EUR | 84,04 |
| Rücknahmepreis | EUR | 83,20 |
| Inventarwert | EUR | 249.614,18 |
| Anteilwert | EUR | 83,20 |

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I

| | | |
|----------------|-----|---------------|
| Anzahl Anteile | STK | 48.045 |
| Ausgabepreis | EUR | 843,57 |
| Rücknahmepreis | EUR | 843,57 |
| Inventarwert | EUR | 40.529.236,52 |
| Anteilwert | EUR | 843,57 |

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.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

1,90 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

0,47 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen:

Im Geschäftsjahr vom 01. März 2022 bis 28. Februar 2023 erhielt die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH für das Sondervermögen BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleistete Vergütungen und Aufwendererstattungen.

Im Berichtszeitraum erhaltene Bestandsprovision

EUR

0,00

Im Berichtszeitraum erhaltene Rückvergütungen

EUR

0,00

Die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH gewährte keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A

| | | |
|---------------------------------|------------|--------------|
| Sonstige Erträge: | EUR | 0,00 |
| Sonstige Aufwendungen: | EUR | 85,09 |
| Depotgebühren | EUR | 21,42 |
| Negative Habenzinsen | EUR | 38,63 |
| Restliche sonstige Aufwendungen | EUR | 25,04 |

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I

| | | |
|---------------------------------|------------|------------------|
| Sonstige Erträge: | EUR | 0,00 |
| Sonstige Aufwendungen: | EUR | 13.744,39 |
| Depotgebühren | EUR | 3.463,83 |
| Negative Habenzinsen | EUR | 6.226,57 |
| Restliche sonstige Aufwendungen | EUR | 4.053,99 |

Transaktionskosten

(Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Bei einigen Geschäftsarten (u.a. Renten- und Devisengeschäfte) sind die Transaktionskosten als Kursbestandteil nicht individuell ermittelbar und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

EUR 33.429,34

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|--|------------|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 18.348.014,88 |
| davon feste Vergütung | EUR | 15.094.564,88 |
| davon variable Vergütung | EUR | 3.253.450,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0,00 |
| | | |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 191 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0,00 |
| | | |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen | EUR | 1.562.038,33 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 1.209.583,33 |
| davon andere Führungskräfte *) | EUR | 352.455,00 |

*) Aufgrund datenschutzrechtlichen Gründen werden unter Führungskräften auch andere Risikoträger geführt.

Erläuterungen zur Berechnung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen gem. § 101 Abs. 4 Nr. 3 KAGB

Die Gesamtvergütung umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen (wie z.B. Zulage zur betrieblichen Altersvorsorge). Die Höhe der fixen Vergütung der Beschäftigten richtet sich grundsätzlich nach der Wertigkeit der Stelle bzw. der ausgeübten Funktion entsprechend den Marktgegebenheiten sowie der Qualifikation. Die Festlegung der individuellen Mitarbeitervergütung erfolgt durch die Geschäftsführung in Abstimmung mit der jeweiligen Führungskraft. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt. Die Höhe der freiwilligen variablen Vergütung hängt vom Unternehmenserfolg, der Risikosituation, der Abteilungsleistung und dem individuellen Erfolgsbeitrag ab, welcher jährlich im Rahmen des Zielvereinbarungsprozesses beurteilt wird. Der Aufsichtsrat der Gesellschaft beschließt jährlich, ob und in welcher Gesamthöhe eine variable Vergütung ausbezahlt wird. Die Festlegung der variablen Vergütung der Geschäftsführung erfolgt durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung von quantitativen und qualitativen Zielvorgaben.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 4 KAGB

Die zentrale und unabhängige Überprüfung der Vergütungspolitik durch den Vergütungsausschuss im Februar 2023 ergab, dass diese den regulatorischen Anforderungen entspricht. Unregelmäßigkeiten wurden nicht festgestellt.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen.

Angaben zu wesentlichen Änderungen

Während des Berichtszeitraumes erfolgte eine wesentliche Änderung in Bezug auf die Nutzung eines teilweisen Swing Pricings gemäß § 1 Abs. 19 Nr. 34a KAGB. Weitere Informationen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß SFTR-Verordnung (EU) 2015/2365

Der BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz hat im Berichtszeitraum 01.03.2022 bis 28.02.2023 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamttrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Nach der Anerkennung der nicht von der ukrainischen Regierung kontrollierten Gebiete in den Regionen Donezk und Luhansk durch Russland am 21.02.2022 folgte am 24.02.2022 die Invasion russischer Truppen in die Ukraine. Als Reaktion auf den Angriff verhängte die EU eine Reihe neuer Sanktionen, welche die bestehenden Maßnahmen, die seit 2014 aufgrund der Annexion der Krim und der Nichtumsetzung der Minsker Vereinbarungen gegen Russland verhängt worden sind, ergänzen. Ebenso wurden die bereits bestehenden Sanktionen gegen Weißrussland, aufgrund der Beteiligung von Weißrussland an der militärischen Invasion der Ukraine durch Russland durch eine Reihe von Maßnahmen verschärft bzw. neue Sanktionen verhängt. Weiterhin wurden Sanktionen zur Beschränkung der Wirtschaftsbeziehungen zu den nicht von der ukrainischen Regierung kontrollierten Gebieten der Regionen Donezk und Luhansk erlassen.

Mit Beginn der russischen Invasion hat der BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz keine Anlagen mit Bezug zu Russland, Weißrussland oder der Ukraine gehalten, so dass für den Fonds keine Betroffenheit im Zusammenhang mit den seit dem 24.02.2022 erlassenen Sanktionsmaßnahmen besteht.

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Nachhaltiges Investitionsziel

| | | |
|--|---|---|
| <p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p> | Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
| | <p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 96,91%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</p> | <p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="radio"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |

Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus den letzten vier Quartalen gebildet, ausgehend vom Berichtsstichtag.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Sondervermögen zielte darauf ab, die Treibhausgas-Emissionsintensität gegenüber dem Anlageuniversum (100% iBOXX Euro Corporates) um mindestens 50 Prozent zu reduzieren. Darüber hinaus wird die Treibhausgas-Emissionsintensität anhand eines festgelegten Dekarbonisierungszielpfads (durchschnittliche jährliche Verringerung von 7%) weiter reduziert. Die Treibhausgas-Emissionsintensität des Sondervermögens betrug im Mittel der letzten 4 Quartale 172,9 tCO₂e/Mio USD. Die Treibhausgas-Emissionsintensität des Anlageuniversums (iBoxx EUR Corporates) betrug im Mittel der letzten 4 Quartale 481,3 tCO₂e/Mio USD. Damit lag die Emissionsintensität des Sondervermögens 64% unter der des Anlageuniversums. Der für die durchschnittliche Reduktion der Emissionen um 7% p.a. festgelegte Zielwert von 244,9 tCO₂/Mio USD wurde durch das Sondervermögen unterschritten.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die nachfolgende Aufstellung listet den Anteil an Investitionen in den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie auf, die für die Auswahl der Investitionen verwendet wurden. Die Ausschlusskriterien wurden im Sondervermögen zu jederzeit eingehalten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

| Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen | Portfolio |
|--|-----------|
| Unternehmen, die gegen die 10 Prinzipien der "United Nations Global Compact" verstoßen oder schwere Kontroversen in ihrem Geschäftsbetrieb (z.B. MSCI ESG Controversy Score = 0) attestiert bekommen. | 0,00% |
| Kohle: Produzenten, die 1 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein und Braunkohle erzielen | 0,15% |
| Erdöl: Produzenten, die 5 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl erzielen | 1,03% |
| Brennstoffe: Produzenten, die 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen oder 10 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung erzielen, welche auf der Verbrennung fossiler Brennstoffe basiert. | 1,03% |
| Tabak: Als Verstoß gelten Produzenten und Handelsunternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Endprodukten wie z.B. Zigaretten oder Zigarren erzielen. | 0,00% |
| Rüstung: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie z.B. Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben sowie Unternehmen, die zivile Schusswaffen (Gewehre, Pistolen, o.ä.) herstellen oder vertreiben. Als Verstoß gelten darüber hinaus Produzenten, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Waffen(-systemen) und/oder mit sonstigen Rüstungsgütern, wie z. B. Radaranlagen erzielen. | 0,00% |
| Glücksspiel: Als Verstoß gelten Anbieter, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit kontroversen Formen des Glücksspiels (z.B. Betrieb von Casinos oder Wettbüros, Herstellung von Glücksspielautomaten) erzielen. Ebenfalls ausgeschlossen werden Anbieter, deren Umsatz mit sonstigem Glücksspiel (z.B. Lotterien) über 15 Prozent ihres Gesamtumsatzes liegt. | 0,00% |
| Erwachsenenunterhaltung: Als Verstoß gelten Unternehmen, die pornographische oder gewaltverherrlichende Inhalte selbst produzieren sowie Händler, die pornographisches oder gewaltverherrlichendes Material von Dritten erwerben und vertreiben und hiermit mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes erzielen. | 0,00% |

Für die Berechnung wurde der Mittelwert der Bestände aus den letzten vier Quartalsstichtagen gebildet, ausgehend vom Berichtsstichtag. Die Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren beruht hingegen auf den letzten verfügbaren Nachhaltigkeitsdaten. Dadurch kann es dazu kommen, dass in der Tabelle ein Exposure gegenüber kontroverser Geschäftsfelder abgetragen wird, das von Null abweicht. In diesen Fällen war der Emittent hingegen zum Zeitpunkt des Erwerbs investierbar und wurde nach der Veränderung der Nachhaltigkeitsdaten im Rahmen der vorgegebenen Frist veräußert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Sondervermögen investiert nicht in Titel, die:

- gegen die 10 Prinzipien der "United Nations Global Compact" verstoßen oder schwere Kontroversen in ihrem Geschäftsbetrieb (z.B. MSCI ESG Controversy Score = 0) attestiert bekommen.
- Kohle: Produzenten, die 1 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit Kohle erzielen - Erdöl: Produzenten, die 5 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit Erdöl erzielen
- Brennstoffe: Produzenten, die 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit gasförmigen Brennstoffen erzielen oder 10 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung erzielen, welche auf der Verbrennung fossiler Brennstoffe basiert.
- Tabak: Als Verstoß gelten Produzenten und Handelsunternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Tabak erzielen.
- Rüstung: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie z.B. Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben sowie Unternehmen, die zivile Schusswaffen herstellen oder vertreiben. Als Verstoß gelten darüber hinaus Produzenten, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Waffen(-systemen) und/oder mit sonstigen Rüstungsgütern erzielen.
- Glücksspiel: Als Verstoß gelten Anbieter, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit kontroversen Formen des Glücksspiels erzielen. Ebenfalls ausgeschlossen werden Anbieter, deren Umsatz mit sonstigem Glücksspiel (z. B. Lotterien) über 15 Prozent ihres Gesamtumsatzes liegt.
- Erwachsenenunterhaltung: Als Verstoß gelten Unternehmen, die pornographische oder gewaltverherrlichende Inhalte selbst produzieren sowie Händler, die pornographisches oder gewaltverherrlichendes Material von Dritten erwerben und vertreiben und hiermit mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes erzielen.

Das Sondervermögen investiert auch in Unternehmensanleihen, denen die Sustainability-Linked Bonds Principles oder die Green-Bonds Principles der International Capital Market Association (ICMA) zugrunde liegen. Sustainability-Linked Bonds sind Anleihen mit vordefinierter Nachhaltigkeits-/ESG-Zielen, die mit finanziellen und/oder strukturellen Merkmalen hinsichtlich des Erreichens oder Nicht-Erreichens verbunden sind. Green Bonds sind Anleihen, deren Emissionserlöse ausschließlich zur anteiligen oder vollständigen (Re-)Finanzierung geeigneter grüner Projekte verwendet werden. Das Sondervermögen wird nach vorangegangener Prüfung und wegen der mit diesen Bonds explizit adressierten Nachhaltigkeitszielen, auch dann in Sustainability-Linked Bonds oder Green Bonds investieren, wenn deren Emittenten von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren betroffen sind. Dabei stellen die genannten Standards sicher, dass die mit dem Green und / oder Sustainable Bonds finanzierten wirtschaftlichen Aktivitäten keine signifikanten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Weiterhin gilt auch für diese Anleihen das Ziel der CO₂-Einsparung auf Ebene des Gesamtportfolios.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Sondervermögen berücksichtigt die 10 Prinzipien des United Nations Global Compact als verbindliches Element der Anlagestrategie. Es wird nicht in Unternehmen investiert, die gegen diese Prinzipien verstoßen. Da zwischen dem United Nations Global Compact und OECD-Leitlinien eine hohe Überschneidung besteht berücksichtigt das Sondervermögen daher die OECD-Leitlinien nicht explizit, sondern wendet einen vergleichbaren Standard an. Zudem werden im Sondervermögen Unternehmen ausgeschlossen, die schwere Kontroversen - gemessen am MSCI Controversy Score - aufweisen. Damit sind die OECD-Leitlinien implizit aufgegriffen, da sie vom MSCI-Kontroversen-Score abgedeckt werden.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

GHG-Emissionen/CO₂-Fußabdruck: Die verbindliche Berücksichtigung des CO₂-Fußabdrucks erfolgt unter Einbeziehung des EVIC (Enterprise Value Including Cash) für die verschiedenen CO₂-Quellen Scope 1-3. Dabei werden folgende Kriterien angewendet: 1. eine initiale Reduktion des Portfolio Carbon-Footprints um 50% gegenüber dem Vergleichsindex iBoxx EUR Corp Overall im Auflagejahr des Fonds.

2. eine durchschnittliche, weitere Reduktion des Portfolio Carbon-Footprints um 7% pro Jahr.

Für CO₂-Intensive Branchen wird nicht in Unternehmen investiert, die eine im Branchenvergleich hohe CO₂-Intensität aufweisen.

Es erfolgt keine Investition in Unternehmen, bei denen schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Prinzipien vorliegen. Somit wird ein vergleichbarer Standard zu den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen sichergestellt.

Aufdeckungsmaßnahmen gegenüber umstrittenen Waffen: Ausschluss von kontroversen Waffen nach Angaben der Datenprovider MSCI ESG und ISS.

Engagement: Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auch im Rahmen der Engagement- und Voting Strategie berücksichtigt. Bei den Engagement-Bemühungen wird der Fokus insbesondere auch auf das Thema Klimaschutz gelegt. Dabei werden die investierten Unternehmen angehalten, Strategien zu entwickeln, die im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen stehen. Verstärktes Engagement konzentriert sich ebenfalls auf Unternehmen, die bei Menschenrechten, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung Mindestverhaltensnormen verletzen.

PAI Tabelle

| | Wert | Coverage |
|---|-------------------|-------------------|
| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | |
| Scope-1-Treibhaus-gasemissionen (in tCO ₂ e) | 993,85 | 90,79% |
| Scope-2-Treibhaus-gasemissionen (in tCO ₂ e) | 266,77 | 90,79% |
| Scope-3-Treibhaus-gasemissionen (in tCO ₂ e) | 5.473,95 | 90,72% |
| THG-Emissionen insgesamt (in tCO ₂ e) | 6.734,58 | 90,79% |
| CO ₂ -Fußabdruck (in tCO ₂ e/EUR Mio investiert) | 189,21 | 90,79% |
| THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (in tCO ₂ e/EUR Mio Umsatz) | 571,33 | 90,79% |
| Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (in %) | 4,21% | 94,38% |
| Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in %) | 67,85% | 87,05% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (a) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor) | 0,00 | 0,00% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (b) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor) | 0,00 | 0,00% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (c) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor) | 0,79 | 4,79% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (d) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor) | 0,00 | 0,00% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (e) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor) | 0,00 | 0,00% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (f) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor) | 0,00 | 0,00% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (g) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor) | 0,00 | 0,00% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (h) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor) | 0,00 | 0,00% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (i) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor) | 0,00 | 0,00% |
| Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in %) | 0,00% | 94,38% |
| Emissionen in Wasser (in t/EUR Mio EVIC) | 1,55 | 3,18% |
| Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (in t/EUR Mio EVIC) | 0,05 | 25,53% |
| Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (in %) | 0,00% | 94,38% |
| Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in %) | 27,47% | 94,06% |
| Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in %) | 28,78% | 22,97% |
| Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (in %) | 37,09% | 94,38% |
| Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in %) | 0,00% | 94,38% |
| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen | | |
| THG-Emissionsintensität (in tCO ₂ e/EUR Mio GDP) | keine Investition | keine Investition |
| Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | keine Investition | keine Investition |
| Indikatoren für Investitionen in Immobilien | | |
| Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in %) | keine Investition | keine Investition |
| Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in %) | keine Investition | keine Investition |
| Optionale PAIs | | |
| Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung (in %) | 0,00% | 94,38% |
| Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen (in %) | 36,25% | 93,78% |

Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus den letzten vier Quartalen gebildet, ausgehend vom Berichtsstichtag.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.03.2022 - 28.02.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------|-------------------------|------------------------|
| Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25) | Banken | 1,56% | Bundesrep. Deutschland |
| Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26) | Banken | 1,41% | USA |
| ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(24/25) | Banken | 1,36% | Niederlande |
| Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29) | Versicherungen | 1,09% | Liechtenstein |
| Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26) | Banken | 1,09% | USA |
| Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(27) | Banken | 1,08% | Japan |
| Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2022(26) | Banken | 1,00% | Südkorea |
| Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27) | Banken | 0,96% | Canada |
| NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25) | Banken | 0,93% | Großbritannien |
| Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26) | Banken | 0,89% | Spanien |
| Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(24/25) | Banken | 0,89% | Dänemark |
| Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(29/30) | Banken | 0,85% | Großbritannien |
| Verizon Communications Inc. EO-Notes 2022(22/30) | Telekommunikation | 0,84% | USA |
| Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(26) | Banken | 0,84% | Neuseeland |
| Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26) | Banken | 0,83% | Irland |

Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus den letzten vier Quartalen gebildet, ausgehend vom Berichtsstichtag.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

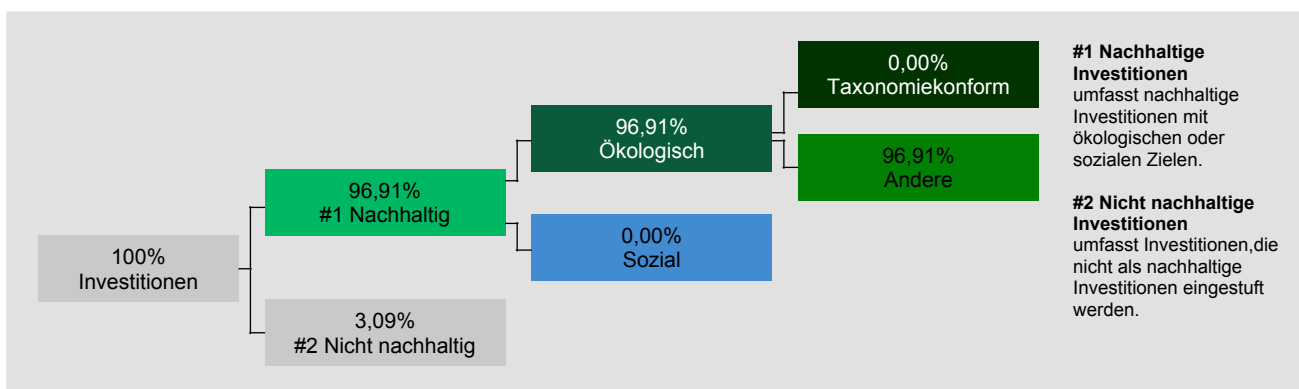
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus den letzten vier Quartalen gebildet, ausgehend vom Berichtsstichtag.

Berichtszeitraum: 01.03.2022 - 28.02.2023

Unternehmenskennung (LEI-Code):

Name des Produkts: BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

529900ICR8H7XVEZ3335

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die vorliegenden Angaben stellen die investierten Wirtschaftssektoren anhand der Aufteilung der Datenanbieter Bloomberg sowie WM Daten dar. Es sind die Sektoren angegeben, in denen mindestens ein Investment vorliegt, insbesondere sind Sektoren in der Grafik nicht enthalten, in denen keine Investition getätigt wurde. Dies beinhaltet auch Investitionen in Sektoren, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates(17) erzielen.



Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus den letzten vier Quartalen gebildet, ausgehend vom Berichtsstichtag.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Sondervermögen verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel zu tätigen. Der Mindestanteil des Sondervermögens an nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel ist daher gleich Null.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

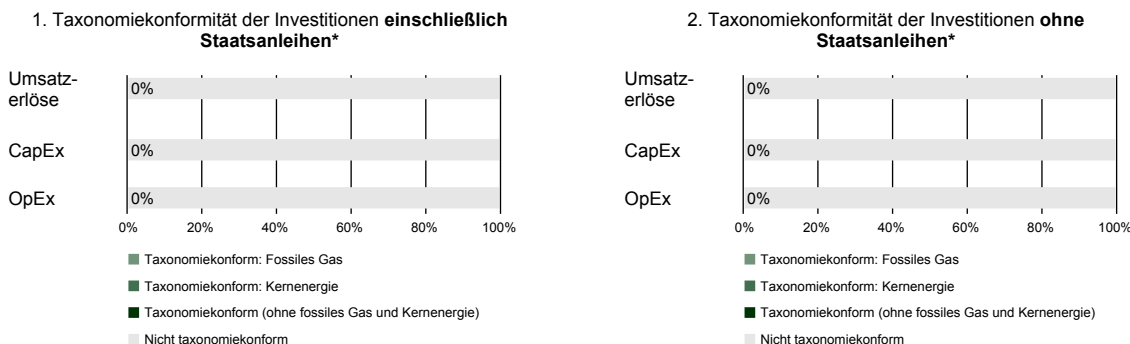
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafik umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Das Sondervermögen beabsichtigt nicht, nachhaltige Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel zu tätigen. Daher beabsichtigt das Sondervermögen auch nicht, in Übergangs- und Fördermaßnahmen zu investieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Das Sondervermögen beabsichtigt mindestens 75% nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 Absatz 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) mit einem Umweltziel zu tätigen. Die Höhe der Quote der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel kann dem Abschnitt Vermögensallokation entnommen werden.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Sondervermögen setzte im Rahmen von „#2 nicht nachhaltige Investitionen“ Derivate zu Absicherungs- und Spekulationszwecken ein. Auch zur Liquiditätssteuerung und Diversifizierung tätigte der Fonds unter Berücksichtigung der in den Vorvertraglichen Informationen - Abschnitt zur Vermögensallokation - angegebenen Verteilung nicht nachhaltige Investitionen (bspw. Bankkonten, Tagesgelder). Für diese Anlagen gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Investmentansatz des BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz war im Berichtszeitraum geprägt von quantitativen wie wertorientierten Screenings, einer eigenständigen und unabhängigen Fundamentalanalyse sowie einer dezidierten Handelsdisziplin. Wesentlicher Bestandteil der Bottom up Einzeltitelselektion im Berichtszeitraum waren umfangreiche ESG-Analysen zur Identifikation zukunftsorientierter Geschäftsmodelle. Das Anlageuniversum des Fonds sind in Euro denominated Unternehmensanleihen im Investment Grade Bereich, die zur Unterstützung des 1,5-Grad-Klimaziels beitragen oder den Ausstieg aus fossilen Energieträgern vorantreiben. Ziel war es, durch aktives Management einen Mehrertrag gegenüber dem iBoxx € Corporate Bond Index zu liefern unter der Nebenbedingung den CO2-Fußabdruck des Fonds um 50 % gegenüber Benchmark zu reduzieren.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

München, im Juni 2023

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Jahresbericht zum 28. Februar 2023

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 14. Juni 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Kühn
Wirtschaftsprüfer