

BayernInvest Renten Europa-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. August 2025
für das Geschäftsjahr
vom 01. März 2025 bis 28. Februar 2026

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	312.808.049,60	100,06
1. Anleihen	303.276.789,45	97,01
Corporates (inkl. Financials)	95.560.041,87	30,57
öffentliche Anleihen	161.427.194,68	51,63
Pfandbriefe, Kommunalobligationen	20.966.860,54	6,71
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	25.322.692,36	8,10
2. Derivate	-242.700,00	-0,08
3. Forderungen	5.100.059,98	1,63
4. Bankguthaben	4.673.900,17	1,50
II. Verbindlichkeiten	-184.200,09	-0,06
III. Fondsvermögen	312.623.849,51	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	303.276.789,45	97,01	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	277.814.617,06	88,87	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	277.814.617,06	88,87	
3,0000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.266 v.2025(2031)	DE000AAR0454		EUR	1.400			%	101,454	1.420.362,30	0,45
5,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	XS2809859536		EUR	700			%	107,943	755.599,95	0,24
3,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2025(40)	FR001400YM26		EUR	2.100	2.100		%	97,791	2.053.610,79	0,66
0,8800 % AIA Group Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2356311139		EUR	800			%	93,475	747.801,12	0,24
4,0500 % AT & T Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3037678862		EUR	1.270	1.270		%	100,102	1.271.298,70	0,41
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	XS2314312179		EUR	1.090			%	89,650	977.184,56	0,31
1,8750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2022(32/42)	XS2431029441		EUR	840			%	89,549	752.208,83	0,24
3,8750 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/27)	FR001400O457		EUR	500		400	%	101,942	509.710,55	0,16
3,3750 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(30)	IT0005580771		EUR	1.140			%	102,790	1.171.807,03	0,37
2,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(29)	IT0005637761		EUR	1.570			%	100,025	1.570.393,44	0,50
2,8750 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2025(33)	ES04139000B5		EUR	3.300	3.300		%	99,645	3.288.281,37	1,05
3,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)	PTBSPHOM0027		EUR	700			%	102,537	717.762,36	0,23
4,0000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2906339747		EUR	1.300		360	%	101,990	1.325.870,00	0,42
4,3470 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2024(24/35)	XS2815894154		EUR	830			%	103,583	859.742,88	0,28
3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28)	BE6360448615		EUR	800			%	100,974	807.790,88	0,26
6,7500 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)	XS2707629056		EUR	1.300		400	%	109,985	1.429.805,00	0,46
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014		EUR	800			%	106,935	855.480,00	0,27
1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031)	XS2356569736		EUR	700			%	98,120	686.840,00	0,22
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837		EUR	700			%	109,952	769.660,50	0,25
6,1250 % Belfius Bank S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(31/Und.)	BE6357126372		EUR	1.000			%	103,375	1.033.750,00	0,33
3,7500 % BlackRock Inc. EO-Notes 2025(25/35)	XS3038485689		EUR	1.660	1.660		%	101,867	1.690.986,89	0,54
0,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33)	FR00140057U9		EUR	1.000			%	93,183	931.829,20	0,30
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	420			%	100,325	421.365,00	0,13
1,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/42)	FR0014005V34		EUR	600			%	98,102	588.612,00	0,19
4,8750 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/36)	FR001400O671		EUR	300			%	104,257	312.770,49	0,10
3,7500 % BPER Banca S.p.A. EO-Mrtg.Cov.MTN 23(28)	IT0005571952		EUR	1.280			%	103,932	1.330.324,35	0,43
3,3750 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2024(34)	FR001400RH06		EUR	4.000			%	98,917	3.956.660,00	1,27
3,2900 % bpost S.A. EO-Notes 2024(24/29)	BE0390160266		EUR	1.300		300	%	101,338	1.317.388,41	0,42
3,6320 % bpost S.A. EO-Notes 2024(24/34)	BE0390161272		EUR	1.100			%	100,174	1.101.913,56	0,35
3,5000 % British Columbia, Provinz EO-Medium-Term Notes 2025(40)	XS3081339072		EUR	1.500	1.500		%	98,155	1.472.325,00	0,47
3,1250 % British Telecommunications PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS2994509706		EUR	890			%	98,758	878.943,00	0,28
4,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2023(31)	XS2716887760		EUR	1.000			%	107,568	1.075.677,60	0,34
4,2500 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2024(44)	XS2890435600		EUR	1.800			%	99,292	1.787.257,62	0,57
3,5000 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2025(34)	XS3063879368		EUR	2.190	2.190		%	100,457	2.200.005,67	0,70
3,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3124345631		EUR	1.570	1.570		%	98,137	1.540.745,72	0,49
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828		EUR	1.000			%	99,775	997.750,00	0,32

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740		EUR	3.000	3.000		98,746	2.962.365,30	0,95
4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2024(24/30)	XS2927556519		EUR	900		200	101,610	914.490,00	0,29
1,2500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2310118976		EUR	600			99,145	594.870,00	0,19
3,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Pref.Sec 2021(28/Und.)	ES0840609038		EUR	600			96,090	576.540,00	0,18
3,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3002418914		EUR	500		500	100,530	502.647,95	0,16
2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	IT0005366460		EUR	600			99,937	599.622,00	0,19
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	IT0005399586		EUR	600			92,297	553.782,00	0,18
5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235		EUR	500			104,268	521.339,75	0,17
3,3750 % Ceskoslovenská obchodná BK. AS EO-Bonds 2024(29)	SK4000025284		EUR	600			102,367	614.199,42	0,20
3,0710 % Citigroup Inc. EO-FLR Notes 2025(28/29)	XS3058827802		EUR	1.460	1.460		101,180	1.477.228,00	0,47
3,1250 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3100101206		EUR	1.480	1.480		99,001	1.465.213,62	0,47
0,4200 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(31)	ES00001010B7		EUR	1.490			87,596	1.305.176,68	0,42
3,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.)	XS2290533020		EUR	500			90,095	450.475,00	0,14
1,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)	XS2225893630		EUR	430			100,099	430.425,70	0,14
4,6250 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.21(28/unb.)	DE000DL19VZ9		EUR	600			97,735	586.410,00	0,19
8,1250 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.24(29/unb.)	DE000A383JS3		EUR	400			108,070	432.280,00	0,14
4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DE000DL19WN3		EUR	400			101,116	404.465,68	0,13
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33)	DE000A351ZT4		EUR	800			104,382	835.056,56	0,27
3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2024(2030)	DE000DKB0531		EUR	1.200			102,003	1.224.040,08	0,39
5,2500 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS2965681633		EUR	1.300		600	102,195	1.328.535,00	0,42
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	700			100,233	701.628,97	0,22
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1270 24(32)	DE000A351XW3		EUR	1.150			101,500	1.167.244,25	0,37
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2024(24/32)	FR001400QZ47		EUR	900			101,049	909.444,33	0,29
3,2500 % Edenred SE EO-Notes 2025(25/30)	FR001400UHA2		EUR	1.000			100,423	1.004.230,10	0,32
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345		EUR	550			89,437	491.903,39	0,16
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603		EUR	220			98,004	215.608,23	0,07
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	XS2532370231		EUR	1.500			106,026	1.590.396,75	0,51
3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2013(34)	EU000A1G0BJ5		EUR	1.260			100,495	1.266.230,95	0,41
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EU000A284451		EUR	2.500			99,654	2.491.350,00	0,80
2,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EU000A3K4DS6		EUR	1.500			99,861	1.497.908,25	0,48
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1		EUR	1.500			68,437	1.026.556,35	0,33
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53)	EU000A3K4DY4		EUR	2.380			82,680	1.967.782,57	0,63
3,1250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(30)	EU000A3LNF05		EUR	1.050			102,794	1.079.331,75	0,35
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3K4ES4		EUR	3.600			99,455	3.580.372,80	1,15
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(39)	EU000A3LZ0X9		EUR	2.000			97,749	1.954.978,80	0,63
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(50)	EU000A3K4EU0		EUR	3.000			88,796	2.663.889,90	0,85
3,1250 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(29)	XS2829867527		EUR	1.300		750	102,004	1.326.057,46	0,42
4,7500 % Finnair Oyj EO-Notes 2024(24/29)	FI4000571260		EUR	800			103,575	828.600,00	0,27
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966		EUR	3.000	3.000		99,256	2.977.680,00	0,95
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(48)	FR0013257524		EUR	2.000			67,803	1.356.060,00	0,43
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(50)	FR0013404969		EUR	1.500			57,862	867.930,00	0,28
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2021(53)	FR0014004J31		EUR	6.000			42,690	2.561.400,00	0,82

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834		EUR	4.000		%	101,440	4.057.600,00	1,30
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(54)	FR001400FTH3		EUR	2.000		%	77,500	1.550.000,00	0,50
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9		EUR	4.000	2.500	%	96,533	3.861.320,00	1,24
2,7000 % Frankreich EO-OAT 2025(31)	FR001400Z2L7		EUR	3.000	3.000	%	99,337	2.980.110,00	0,95
4,1250 % Griechenland EO-Notes 2024(54)	GR0138018842		EUR	2.600		%	96,323	2.504.396,70	0,80
4,5990 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/35)	XS2788605660		EUR	650		%	103,520	672.878,83	0,22
1,4500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	XS2012546714		EUR	1.000		%	98,844	988.440,00	0,32
3,6500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2024(32/32)	XS2895623978		EUR	2.000		%	101,696	2.033.910,00	0,65
2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	XS2996771767		EUR	900		200	99,755	897.792,39	0,29
0,2000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2021(61)	XS2289410420		EUR	2.000		%	31,531	630.616,20	0,20
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650		EUR	650		%	105,896	688.323,94	0,22
4,0000 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2025(25/38)	XS3032045984		EUR	690	690	%	102,868	709.792,44	0,23
1,5000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(50)	IE00BH3SQB22		EUR	1.500		%	65,840	987.600,00	0,32
3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6		EUR	540		%	93,407	504.396,45	0,16
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125		EUR	1.000	1.000	%	93,738	937.375,00	0,30
4,6250 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(28)	XS2792180197		EUR	1.300		500	104,586	1.359.611,50	0,43
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650		EUR	500		%	99,094	495.470,00	0,16
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828		EUR	1.400		%	78,152	1.094.128,00	0,35
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830		EUR	600		%	100,240	601.440,00	0,19
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929		EUR	500		%	101,505	507.525,00	0,16
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325		EUR	1.000		%	91,033	910.330,00	0,29
1,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(41)	IT0005421703		EUR	1.400		%	74,243	1.039.402,00	0,33
1,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51)	IT0005425233		EUR	3.000		%	59,474	1.784.220,00	0,57
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693		EUR	1.000		%	87,563	875.630,00	0,28
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(37)	IT0005433195		EUR	1.740		%	74,283	1.292.524,20	0,41
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)	IT0005438004		EUR	1.000		%	64,382	643.820,00	0,21
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(72)	IT0005441883		EUR	910		%	56,635	515.380,05	0,16
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(38)	IT0005496770		EUR	2.500		%	94,421	2.360.525,00	0,76
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(52)	IT0005480980		EUR	2.500		%	64,944	1.623.600,00	0,52
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359		EUR	770		%	106,076	816.784,66	0,26
4,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	IT0005544082		EUR	1.000		%	107,411	1.074.110,00	0,34
4,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(43)	IT0005530032		EUR	1.500		%	103,394	1.550.911,95	0,50
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(53)	IT0005534141		EUR	2.000		%	99,935	1.998.700,00	0,64
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	IT0005611055		EUR	6.000		%	101,538	6.092.280,00	1,95
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005580094		EUR	1.000		%	103,167	1.031.670,00	0,33
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(34)	IT0005584856		EUR	2.000		%	103,336	2.066.720,00	0,66
4,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(39)	IT0005582421		EUR	1.710		%	102,182	1.747.312,20	0,56
4,3000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(54)	IT0005611741		EUR	1.000		%	96,129	961.290,00	0,31
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	IT0005637399		EUR	4.000	4.000	%	100,897	4.035.880,00	1,29
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	IT0005654642		EUR	1.650	1.650	%	99,494	1.641.651,00	0,53
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(32)	IT0005647265		EUR	1.640	1.640	%	100,734	1.652.037,60	0,53
4,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(46)	IT0005631608		EUR	420		%	98,300	412.859,37	0,13

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % ITV PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2838391170		EUR	1.000		%	101,770	1.017.699,10	0,33
4,8750 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2715957358		EUR	1.010		%	105,679	1.067.360,32	0,34
4,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2029)	XS2844398482		EUR	800		%	103,521	828.169,52	0,26
8,0000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Notes 2023(28/UND.)	BE0002961424		EUR	600		%	111,800	670.800,00	0,21
3,2500 % Kroatien, Republik EO-Notes 2025(37)	XS2997390153		EUR	2.000		%	97,465	1.949.293,40	0,62
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037		EUR	350		%	105,480	369.180,00	0,12
5,0000 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2779814750		EUR	1.250		%	105,568	1.319.593,75	0,42
3,7500 % Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2024(29)	XS2913946989		EUR	1.380		%	101,870	1.405.799,10	0,45
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2576364371		EUR	1.000		%	102,650	1.026.503,50	0,33
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2648672660		EUR	2.000		%	104,950	2.099.000,00	0,67
0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(50)	XS2210006339		EUR	1.800		%	43,730	787.140,00	0,25
4,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2547270756		EUR	2.000		%	104,428	2.088.560,60	0,67
3,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2604821228		EUR	1.500		%	104,186	1.562.784,00	0,50
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2841247583		EUR	1.970		%	102,803	2.025.226,78	0,65
3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2024(31)	IT0005611063		EUR	3.660		%	100,355	3.672.979,46	1,17
4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361		EUR	440		%	103,438	455.127,20	0,15
3,6160 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2024(27)	XS2867261518		EUR	1.990		%	101,959	2.028.980,12	0,65
2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S	XS2050982755		EUR	500		%	94,960	474.800,00	0,15
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700		EUR	1.000		%	97,899	978.990,00	0,31
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	XS2381261424		EUR	600		%	84,628	507.769,68	0,16
6,0000 % New Immo Holding S.A. EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	FR001400KWR6		EUR	900		200 %	103,346	930.109,50	0,30
3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S	XS2181690665		EUR	600		%	99,939	599.631,00	0,19
1,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2021(27/28) Reg.S	XS2310118893		EUR	400		%	94,175	376.700,00	0,12
6,9600 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2023(26/27) Reg.S	XS2582522681		EUR	375		%	104,593	392.223,75	0,13
3,5000 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(28/29)	PTNOBMOM0000		EUR	800		%	101,930	815.438,72	0,26
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971		EUR	300		%	96,645	289.936,38	0,09
4,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2586944147		EUR	600		%	100,476	602.857,56	0,19
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2746102479		EUR	850		%	102,141	868.199,27	0,28
0,9000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(35)	PTOTENOE0034		EUR	600		%	80,317	481.902,00	0,15
1,0000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(52)	PTOTEEOE0037		EUR	640		%	51,815	331.612,80	0,11
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031		EUR	500		%	93,008	465.040,00	0,15
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2024(34)	PTOTESOE0021		EUR	1.800		%	98,320	1.769.760,00	0,57
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	540		%	96,330	520.182,00	0,17
4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2803804314		EUR	860		%	103,056	886.281,60	0,28
3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/27)	XS2890435865		EUR	750		%	101,017	757.627,50	0,24
4,5000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(28/29)	XS2842080488		EUR	1.200		300 %	103,634	1.243.608,00	0,40
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756		EUR	660		%	89,835	592.907,70	0,19
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	1.000		%	101,500	1.015.000,00	0,32
1,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33)	XS2353473692		EUR	500		%	94,740	473.700,00	0,15
4,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2826609971		EUR	900		%	104,786	943.073,82	0,30
5,2300 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2022(27)	CH1224575899		EUR	1.000		%	105,450	1.054.502,00	0,34
3,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(30/30)	FR001400SSO4		EUR	1.000		210 %	101,539	1.015.394,30	0,32

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	XS2109813142		EUR	1.300		%	62,401	811.213,00	0,26
4,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(39)Reg.S	XS1892127470		EUR	800		%	80,873	646.980,00	0,21
4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1968706876		EUR	1.300		%	76,875	999.375,00	0,32
2,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	XS2178857285		EUR	2.000		%	100,040	2.000.790,00	0,64
5,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(31)Reg.S	XS2770920937		EUR	1.000		%	101,739	1.017.389,70	0,33
5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(36)Reg.S	XS2770921315		EUR	660		%	97,372	642.653,02	0,21
5,8750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(32)Reg.S	XS3021378032		EUR	3.000	3.000	%	102,024	3.060.730,50	0,98
6,2500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(34)Reg.S	XS2999552909		EUR	2.400		%	102,713	2.465.112,00	0,79
3,2500 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2900391777		EUR	750		%	101,316	759.868,80	0,24
2,6340 % Santander UK PLC EO-FLR Med.-T. Notes 2025(28)	XS3032031257		EUR	2.000	2.000	%	100,328	2.006.550,00	0,64
5,3750 % Slovenská Sporitelna AS EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	AT0000A377W8		EUR	400		%	104,677	418.706,00	0,13
1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2020(32)	SK4000017166		EUR	60		%	87,560	52.536,00	0,02
1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2021(51)	SK4000019857		EUR	1.660		%	48,851	810.918,30	0,26
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2023(35)	SK4000022539		EUR	1.000		%	101,570	1.015.699,00	0,32
3,0000 % Slowakei EO-Anl. 2024(31)	SK4000026241		EUR	5.000		%	99,990	4.999.486,50	1,60
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2024(34)	SK4000024865		EUR	2.770		%	102,362	2.835.414,38	0,91
1,7500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(40)	SI0002103677		EUR	300		%	79,332	237.994,50	0,08
0,4875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(50)	SI0002104048		EUR	1.000		%	46,065	460.650,00	0,15
3,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2024(34)	SI0002104576		EUR	1.120		%	99,581	1.115.311,90	0,36
3,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2025(35)	SI0002105052		EUR	1.630	1.630	%	99,181	1.616.655,68	0,52
3,5000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2025(55)	SI0002104873		EUR	5.000		%	91,677	4.583.874,00	1,47
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(34)	FR001400OR98		EUR	800		%	96,904	775.228,48	0,25
3,7500 % South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26)	XS1090107159		EUR	700	700	%	100,744	705.208,00	0,23
2,7000 % Spanien EO-Bonos 2018(48)	ES0000012B47		EUR	1.500		%	80,286	1.204.290,00	0,39
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32		EUR	400		%	87,239	348.956,00	0,11
0,8500 % Spanien EO-Bonos 2021(37)	ES0000012I24		EUR	1.000		%	74,202	742.020,00	0,24
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07		EUR	2.000		%	65,013	1.300.260,00	0,42
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20		EUR	3.000		%	87,070	2.612.100,00	0,84
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78		EUR	760		%	103,347	785.437,20	0,25
2,9000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(46)	ES00000128C6		EUR	1.000		%	84,840	848.400,00	0,27
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	2.000		%	98,720	1.974.400,00	0,63
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76		EUR	1.500		%	91,150	1.367.250,00	0,44
1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42		EUR	1.000		%	70,638	706.380,00	0,23
4,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2024(54)	ES0000012M93		EUR	830		%	96,537	801.257,10	0,26
3,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2025(35)	ES0000012P33		EUR	2.310	2.310	%	98,905	2.284.705,50	0,73
1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2021(31/51)	XS2325328313		EUR	1.000		%	89,525	895.250,00	0,29
4,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)	XS2970728205		EUR	950		%	101,407	963.369,16	0,31
3,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2025(29)	XS3031485827		EUR	1.020	1.020	%	101,008	1.030.278,64	0,33
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26)	XS2827693446		EUR	780		%	100,808	786.302,40	0,25
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2827696035		EUR	1.000		200	102,216	1.022.164,60	0,33
3,8750 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/44)	XS2827708145		EUR	720		%	96,044	691.514,86	0,22
5,1250 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2675722750		EUR	1.320		%	104,894	1.384.600,80	0,44

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1500 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS2997534768		EUR	900		240 %	99,057	891.508,50	0,29
4,9710 % Tatra Banka AS EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	SK4000025201		EUR	1.000		%	104,614	1.046.140,00	0,33
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188		EUR	720		%	88,220	635.183,86	0,20
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971		EUR	850		%	91,905	781.195,73	0,25
3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2744121869		EUR	1.070		%	100,923	1.079.873,21	0,35
3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28)	DE000A3L69X8		EUR	500		400 %	101,173	505.863,60	0,16
2,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732		EUR	640		%	99,977	639.849,60	0,20
4,8750 % Ungarn EO-Bonds 2025(40)	XS2971937672		EUR	2.500		%	100,000	2.500.000,00	0,80
2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2024(29)	XS2907249457		EUR	1.500		%	100,729	1.510.927,50	0,48
4,8750 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42)	AT0000A2XST0		EUR	600		%	104,906	629.437,44	0,20
3,7500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(26)	XS2837886014		EUR	1.300		730 %	101,248	1.316.228,94	0,42
3,6250 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(29)	XS2941605078		EUR	1.300		400 %	101,512	1.319.657,04	0,42
4,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)	DE000A3829J7		EUR	700		%	102,741	719.184,83	0,23
3,2500 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2024(31)	SK4000024923		EUR	800		%	101,720	813.760,64	0,26
3,8750 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	SK4000023685		EUR	1.100		%	103,520	1.138.720,88	0,36
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076		EUR	300		%	97,355	292.065,00	0,09
2,7620 % Zürcher Kantonalbank EO-Anl. 2025(30)	CH1423931653		EUR	3.340	3.340	%	100,020	3.340.668,00	1,07

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 25.462.172,39 8,14

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 25.462.172,39 8,14

2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7		EUR	600		%	89,861	539.166,00	0,17
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	800		%	86,960	695.680,00	0,22
0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2407019798		EUR	510		%	97,424	496.860,31	0,16
3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	XS2908739910		EUR	1.200		320 %	99,218	1.190.617,56	0,38
2,8750 % Cencora Inc. EO-Notes 2025(25/28)	XS3071246295		EUR	510	510	%	100,385	511.963,30	0,16
1,4400 % Chile, Republik EO-Bonds 2018(28/29)	XS1760409042		EUR	1.000	1.000	%	95,691	956.910,00	0,31
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2020(39/40)	XS2108987517		EUR	1.000	500	%	70,240	702.404,00	0,22
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2021(50/51)	XS2291692890		EUR	830		%	54,431	451.774,02	0,14
0,5550 % Chile, Republik EO-Notes 2021(28/29)	XS2388560604		EUR	2.000	1.020	%	92,819	1.856.380,00	0,59
4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 2023(23/34)	XS2645248225		EUR	2.000	1.160	%	103,086	2.061.724,80	0,66
3,8000 % Chile, Republik EO-Notes 2025(25/35)	XS3107229281		EUR	2.000	2.000	%	99,903	1.998.069,00	0,64
4,2660 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2831094706		EUR	1.500		%	103,158	1.547.377,05	0,49
3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec.2019(26/Und.)	XS2050933972		EUR	400		%	98,820	395.280,00	0,13
4,5000 % Coty Inc. EO-Notes 2024(26/27) Reg.S	XS2829201404		EUR	400		%	101,660	406.639,52	0,13
1,6000 % Deutsche Bahn AG Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	1.000		400 %	92,035	920.352,20	0,29
4,3890 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2673437484		EUR	540		%	102,721	554.691,51	0,18
4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2024(24/29)	XS2918553855		EUR	550		%	104,040	572.220,00	0,18
2,6250 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3000977234		EUR	1.300		400 %	99,991	1.299.881,96	0,42
3,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2014(14/29)	XS1054418600		EUR	2.000		%	101,232	2.024.647,60	0,65
3,5000 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)	XS3050686321		EUR	1.000	1.000	%	100,616	1.006.160,00	0,32

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2887887078		EUR	10		%	100,962	10.096,20	0,00
3,6250 % Philippinen EO-Bonds 2025(32)	XS2985434948		EUR	1.500		%	101,184	1.517.762,55	0,49
3,2500 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3077376047		EUR	1.500	1.500	%	99,849	1.497.731,25	0,48
5,0000 % Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2024(34/45)	FR001400SZ86		EUR	900		%	102,487	922.381,56	0,30
4,6250 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(34/45)	AT0000A3KDX9		EUR	1.300	1.300	%	101,954	1.325.402,00	0,42
Summe Wertpapiervermögen							EUR	303.276.789,45	97,01
Derivate							EUR	-242.700,00	-0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-242.700,00	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-242.700,00	-0,08
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 08.09.25									
		Eurex Deutschland	EUR	-30.000				-96.000,00	-0,03
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 08.09.25									
		Eurex Deutschland	EUR	-31.000				-146.700,00	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.673.900,17	1,50
Bankguthaben							EUR	4.673.900,17	1,50
Guthaben bei Bayerische Landesbank									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	4.673.900,17			EUR	4.673.900,17	1,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.100.059,98	1,63
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung									
			EUR	242.700,00			EUR	242.700,00	0,08
Quellensteuerforderungen									
			EUR	4.132,52			EUR	4.132,52	0,00
Zinsansprüche									
			EUR	4.853.227,46			EUR	4.853.227,46	1,55

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-184.200,09	-0,06
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-14.717,55			EUR	-14.717,55	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.026,66			EUR	-13.026,66	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-156.455,88			EUR	-156.455,88	-0,05
Fondsvermögen							EUR	312.623.849,51	100,00 ¹⁾
BayernInvest Renten Europa-Fonds AK I									
Anzahl Anteile							STK	219.328	
Ausgabepreis							EUR	980,14	
Rücknahmepreis							EUR	980,14	
Inventarwert							EUR	214.972.721,01	
Anteilwert							EUR	980,14	
BayernInvest Renten Europa-Fonds AK A									
Anzahl Anteile							STK	864.535	
Ausgabepreis							EUR	105,00	
Rücknahmepreis							EUR	101,45	
Inventarwert							EUR	87.703.318,47	
Anteilwert							EUR	101,45	
BayernInvest Renten Europa-Fonds AK V									
Anzahl Anteile							STK	944.847	
Ausgabepreis							EUR	10,53	
Rücknahmepreis							EUR	10,53	
Inventarwert							EUR	9.947.810,03	
Anteilwert							EUR	10,53	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

Eurex Deutschland

Frankfurt am Main - Eurex Deutschland

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,8750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	DE000AAR0413	EUR		1.100	
3,3750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3064425468	EUR	1.400	1.400	
4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30)	XS2662538425	EUR		310	
1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	XS2411178630	EUR		500	
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3038544790	EUR	590	590	
7,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2815976126	EUR		300	
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78	EUR		200	
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR		500	
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3040316971	EUR	910	910	
3,2500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS2979643991	EUR		400	
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2549862758	EUR		2.000	
4,0420 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	XS2888497067	EUR		230	
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	EUR		5.000	
3,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	XS2997384776	EUR		280	
5,5000 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2589907653	EUR		1.000	
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	XS2585977882	EUR		300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,1250 % Getlink SE EO-Notes 2025(25/30)	XS2937174196	EUR	1.680	1.680	
2,8750 % Hyundai Capital America EO-Med.-T. Nts 25(25/28) Reg.S	XS2903447519	EUR	670	670	
4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26)	XS2644417227	EUR		400	
4,0000 % Shurgard Luxembourg S.à r.l. EO-Bonds 2025(25/35)	BE6364767150	EUR	1.100	1.100	
2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2181959110	EUR		200	

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere*)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % ASN Bank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2202902636	EUR		300	
2,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2455392584	EUR		300	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	EUR		3.700	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(25)	FR0013415627	EUR		4.500	
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(25)	IT0004513641	EUR		4.000	
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502	EUR		2.400	
3,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005534281	EUR		5.000	
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5	EUR		1.000	
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2022(25)	ES0000012K38	EUR		6.000	
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120	EUR		580	

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

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-BUXL)	EUR	299.797,36
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)	EUR	193.008,44

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 92,12%.
 Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.072.971.829,30 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	Anteilklasse I	Anteilklasse A	Anteilklasse V
ISIN	DE000A0ETKT9	DE000A2PSYA4	DE000A3C72E1
Auflegungsdatum	12.06.2006	11.02.2020	01.03.2024
Erstausgabepreis	10.000,00 EUR	100,00 EUR	10,00 EUR
Mindestanlage	10.000,00 EUR	keine	keine
Auflösungsdatum	-	-	-
Währung	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen	214.972.721,01	87.703.318,47	9.947.810,03
Umlaufende Anteile	219.328	864.535	944.847
Anteilwert	980,14	101,45	10,53
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,40%	1,00%	0,65%
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,50%	keiner

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,08

Sonstige Angaben

BayernInvest Renten Europa-Fonds AK I

Anzahl Anteile	STK	219.328
Ausgabepreis	EUR	980,14
Rücknahmepreis	EUR	980,14
Inventarwert	EUR	214.972.721,01
Anteilwert	EUR	980,14

BayernInvest Renten Europa-Fonds AK A

Anzahl Anteile	STK	864.535
Ausgabepreis	EUR	105,00
Rücknahmepreis	EUR	101,45
Inventarwert	EUR	87.703.318,47
Anteilwert	EUR	101,45

BayernInvest Renten Europa-Fonds AK V

Anzahl Anteile	STK	944.847
Ausgabepreis	EUR	10,53
Rücknahmepreis	EUR	10,53
Inventarwert	EUR	9.947.810,03
Anteilwert	EUR	10,53

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Zertifikate sowie 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.
- Unverbriefte Darlehensforderungen bzw. Schuldscheindarlehen werden gemäß § 28 KARBV mit dem Verkehrswert auf der Grundlage eines Bewertungsmodells bewertet.
- 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.

Angaben gemäß SFTR-Verordnung (EU) 2015/2365

Der BayernInvest Renten Europa-Fonds hat im Berichtszeitraum 1. März 2025 bis zum 31. August 2025 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.

München, im September 2025

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun

Philipp Plate