

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz
Halbjahresbericht zum 31. August 2025
für das Geschäftsjahr
vom 01. März 2025 bis 28. Februar 2026

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	72.908.884,89	100,05
1. Anleihen	70.480.628,73	96,72
Corporates (inkl. Financials)	69.976.986,23	96,03
Pfandbriefe, Kommunalobligationen	503.642,50	0,69
2. Derivate	-1.280,00	0,00
3. Forderungen	922.581,09	1,26
4. Bankguthaben	1.506.955,07	2,07
II. Verbindlichkeiten	-38.755,24	-0,05
III. Fondsvermögen	72.870.129,65	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	70.480.628,73	96,72
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	54.743.485,43	75,12
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	54.743.485,43	75,12
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298		EUR	200			97,568	195.136,50	0,27
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593		EUR	300			108,400	325.199,13	0,45
5,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	XS2809859536		EUR	500			107,943	539.714,25	0,74
1,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2020(31/51)	BE6325355822		EUR	400			90,067	360.267,48	0,49
0,8800 % AIA Group Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2356311139		EUR	270			93,475	252.382,88	0,35
5,8240 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2023(2033/2053)	DE000A351U49		EUR	500			112,547	562.734,05	0,77
2,1210 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2020(2030/2050)	DE000A254TM8		EUR	200			94,622	189.244,46	0,26
5,7010 % Alperia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2641794081		EUR	400			107,187	428.746,00	0,59
3,4330 % American Express Co. EO-FLR Notes 2025(25/32)	XS3015761458		EUR	600	1.000	400	100,609	603.654,00	0,83
4,6250 % Arion Bank hf. EO-Preferred MTN 2024(28)	XS2817920080		EUR	590			105,458	622.199,25	0,85
3,6250 % Arion Bank hf. EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3010578493		EUR	360			101,163	364.186,80	0,50
3,6250 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	XS3074495790		EUR	500	500		101,092	505.460,10	0,69
4,0000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2906339747		EUR	200		270	101,990	203.980,00	0,28
4,3470 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2024(24/35)	XS2815894154		EUR	140			103,583	145.016,87	0,20
3,9410 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2024(24/36)	XS2931242569		EUR	650	150		99,777	648.548,16	0,89
3,5430 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2025(25/31)	XS3069319468		EUR	390	390		100,794	393.096,52	0,54
4,6160 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2025(32/37)	XS3034598394		EUR	100	540	440	102,689	102.688,57	0,14
3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28)	BE6360448615		EUR	600			100,974	605.843,16	0,83
6,7500 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)	XS2707629056		EUR	200			109,985	219.970,00	0,30
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2851605886		EUR	900			100,895	908.055,90	1,25
2,7500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-T. Notes 2025(28/28)	XS3108521124		EUR	360	360		100,146	360.524,23	0,49
4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2024(24/30)	XS2927556519		EUR	200		300	101,610	203.220,00	0,28
3,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/31)	XS3118936452		EUR	1.000	1.000		100,091	1.000.907,00	1,37
3,7500 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	FR0014010M61		EUR	200	700	500	99,043	198.085,18	0,27
3,6250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2024(24/37) Reg.S	XS2931344217		EUR	700	700		97,878	685.144,88	0,94
4,7500 % CBRE Open-Ended Fds S.C.A. S-S EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2793256137		EUR	400		300	105,511	422.045,36	0,58
0,5000 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4		EUR	200			95,203	190.406,70	0,26
4,1130 % Citigroup Inc. EO-FLR Notes 2025(35/36)	XS2986331325		EUR	510	510		102,275	521.602,81	0,72
1,2500 % Citycon Treasury B.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1485608118		EUR	676	676		98,269	664.295,06	0,91
5,2500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(33/53)	FR001400F620		EUR	100		200	107,514	107.513,92	0,15
3,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Med.-T. Nts 2025(25/31)	XS3085615428		EUR	500	500		100,058	500.291,15	0,69
3,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2909746310		EUR	300	300		99,155	297.465,33	0,41
3,1250 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3100101206		EUR	300	300		99,001	297.002,76	0,41
4,1250 % Covivio Hotels S.C.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	FR001400Q7X2		EUR	300		100	101,929	305.785,65	0,42
3,6250 % Covivio S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	FR0014010IN9		EUR	200	700	500	98,340	196.679,12	0,27

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2648077274		EUR	300	300		103,605	310.815,84	0,43
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DE000DL19VS4		EUR	500	300		94,073	470.365,55	0,65
4,1250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(29/30)	DE000A3829D0		EUR	300			103,194	309.582,69	0,42
2,6250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(27/28)	DE000A4DFSK4		EUR	800	800		100,035	800.280,00	1,10
3,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(28/29)	DE000A4DFH60		EUR	900	900		100,150	901.353,60	1,24
3,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(30/31)	DE000A4DE9Y3		EUR	300		200	100,313	300.938,16	0,41
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	400	200		96,838	387.352,40	0,53
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	300			100,233	300.698,13	0,41
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2024(24/32)	FR001400QZ47		EUR	400			101,049	404.197,48	0,55
3,2500 % Edenred SE EO-Notes 2025(25/30)	FR001400UHA2		EUR	600	200		100,423	602.538,06	0,83
4,5000 % EDP S.A. EO-FLR Notes 2025(25/55)	PTEDP5OM0008		EUR	300	600	300	100,680	302.040,00	0,41
4,8750 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT0000A39UM6		EUR	200			103,703	207.406,00	0,28
3,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2025(25/33)	XS3135157298		EUR	450	450		100,065	450.292,50	0,62
3,6220 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	XS3106098463		EUR	500	790	290	100,212	501.058,90	0,69
3,6250 % GELF Bond Issuer I S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	XS2944926406		EUR	480			101,238	485.942,40	0,67
3,3750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3081808837		EUR	810	810		100,951	817.702,29	1,12
1,7500 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2020(2030/2040)	XS2198574209		EUR	200			92,729	185.458,58	0,25
5,8750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2022(2033/2043)	XS2549815913		EUR	100			113,136	113.135,51	0,16
3,7500 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3105178795		EUR	570	570		100,046	570.263,57	0,78
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2024(2024/2030)	DE000A383PT8		EUR	1.300	1.300		102,990	1.338.870,91	1,84
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400MLX3		EUR	100	300	200	105,791	105.790,50	0,15
4,0000 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2025(25/38)	XS3032045984		EUR	500	660	160	102,868	514.342,35	0,71
3,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2025(25/32)	FR001400YD27		EUR	200	700	500	100,590	201.179,78	0,28
4,6250 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(28)	XS2792180197		EUR	570			104,586	596.137,35	0,82
3,8750 % Íslandsbanki hf. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)	XS3028099417		EUR	570	570		102,380	583.566,00	0,80
4,2500 % ITV PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2838391170		EUR	150		150	101,770	152.654,87	0,21
3,5000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	XS3075392509		EUR	300	600	300	100,443	301.329,60	0,41
3,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	XS2986724644		EUR	210			101,519	213.189,54	0,29
3,7500 % Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2024(29)	XS2913946989		EUR	750			101,870	764.021,25	1,05
3,5000 % Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3102045443		EUR	790	790		100,012	790.094,80	1,08
3,2500 % Länsförsäkringar Bank AB EO-Preferred MTN 2025(30)	XS2982126927		EUR	780			101,055	788.229,70	1,08
4,0420 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	XS2888497067		EUR	290			101,777	295.153,30	0,41
3,5510 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 25(28/29)	XS3079969104		EUR	1.050	1.050		100,515	1.055.407,50	1,45
4,7784 % mBank S.A. EO-FLR Med.-T.Notes 25(30/35)	XS3090129332		EUR	300	300		101,755	305.265,00	0,42
4,0340 % mBank S.A. EO-FLR Pref. MTN 24(29/30)	XS2907137736		EUR	400			101,393	405.570,28	0,56
4,0000 % Mercalys EO-Bonds 2025(25/32)	FR001400ZOM2		EUR	500	800	300	100,936	504.680,00	0,69
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	XS2817890077		EUR	200			102,166	204.332,40	0,28
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	XS1843448314		EUR	100			99,784	99.784,34	0,14
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	XS2381261424		EUR	400			84,628	338.513,12	0,46
4,0610 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/36)	XS2894931588		EUR	900	230		100,278	902.499,57	1,24
3,8280 % Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	XS2866379220		EUR	500			102,221	511.105,55	0,70
4,0000 % Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 25(27/28)	XS3087807916		EUR	540	540		102,256	552.184,72	0,76

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,7700 % Nationwide Building Society EO-FLR Non-Pref. MTN 25(35/36)	XS2986730617		EUR	700	250	600	%	99,806	698.639,62	0,96
3,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2025(30)	XS3014215324		EUR	900			%	100,124	901.119,15	1,24
4,7710 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29)	XS2623518821		EUR	200		300	%	104,652	209.304,90	0,29
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43)	XS2616652637		EUR	100		100	%	111,846	111.845,92	0,15
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	XS2641055012		EUR	500			%	103,510	517.550,00	0,71
2,9060 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 25(25/29)RegS	XS3100081093		EUR	690	690		%	100,502	693.463,52	0,95
3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2024(24/32)	XS2776001377		EUR	500	500		%	100,742	503.710,90	0,69
4,7500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	XS2838495542		EUR	600			%	102,874	617.244,00	0,85
3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/27)	XS2890435865		EUR	460			%	101,017	464.678,20	0,64
4,5000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(28/29)	XS2842080488		EUR	500			%	103,634	518.170,00	0,71
3,3750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 25(27/28)	XS2965663656		EUR	600	210		%	100,963	605.777,76	0,83
4,2500 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/43)	XS2580271752		EUR	300			%	97,544	292.631,64	0,40
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	200		100	%	101,500	203.000,00	0,28
4,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2024(24/29)	XS2801962155		EUR	100			%	102,659	102.658,90	0,14
4,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2826609971		EUR	800			%	104,786	838.287,84	1,15
3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	XS2893858352		EUR	400			%	102,341	409.365,08	0,56
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Non-Pref.MTN 25(30/31)	XS3166786619		EUR	500	500		%	100,250	501.250,00	0,69
4,9590 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2831757153		EUR	600			%	103,916	623.497,50	0,86
4,0000 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2025(25/35)	XS3032013511		EUR	800	1.170	370	%	101,326	810.607,92	1,11
1,3750 % SCOR SE EO-FLR Notes 2020(31/51)	FR0013535101		EUR	100			%	88,079	88.078,50	0,12
3,5000 % Segro PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2905579095		EUR	320			%	99,571	318.628,22	0,44
3,8750 % Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS2991273462		EUR	750	240		%	99,911	749.333,70	1,03
5,3750 % Slovenská Sporitelna AS EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)	AT0000A377W8		EUR	600			%	104,677	628.059,00	0,86
5,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2025(25/31)	XS3109835192		EUR	350	350		%	104,284	364.992,25	0,50
4,1250 % Spar Nord Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 2024(29/30)	DK0030540638		EUR	500			%	103,677	518.385,00	0,71
3,8640 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/33)	XS3022397460		EUR	1.500	1.500		%	101,171	1.517.563,50	2,08
3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/31)	XS3090081897		EUR	150	860	710	%	99,132	148.697,84	0,20
2,8750 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2024(29)	XS2930571174		EUR	600	200	730	%	99,926	599.556,18	0,82
3,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2025(29)	XS3031485827		EUR	500	510		%	101,008	515.139,32	0,71
1,7500 % Talanx AG FLR-Nachr.-MTN. v.21(32/42)	XS2411241693		EUR	200			%	88,708	177.415,08	0,24
4,9710 % Tatra Banka AS EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	SK4000025201		EUR	300			%	104,614	313.842,00	0,43
5,0000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3060305235		EUR	200	500	300	%	102,851	205.701,96	0,28
3,9410 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3103696087		EUR	300	300		%	99,416	298.246,53	0,41
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400M2F4		EUR	400			%	105,792	423.167,48	0,58
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9		EUR	100			%	102,684	102.683,68	0,14
2,6760 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2025(29)	XS3114269155		EUR	1.810	1.810		%	99,749	1.805.452,92	2,48
3,1620 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/31)	CH1474856957		EUR	430	430		%	99,973	429.881,75	0,59
2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2024(29)	XS2907249457		EUR	500	500	500	%	100,729	503.642,50	0,69
3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2025(35/35)	XS3144971127		EUR	200	200		%	99,031	198.061,00	0,27
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2725957042		EUR	600	300		%	104,069	624.414,96	0,86
4,8750 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42)	AT0000A2XST0		EUR	400			%	104,906	419.624,96	0,58
3,3000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0908570459		EUR	100	300	200	%	97,697	97.696,93	0,13

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	14.646.306,30	20,10	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	14.646.306,30	20,10	
4,6250 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2025(35/56)	BE6363767821		EUR	500	500		%	100,795	503.975,70	0,69
4,3080 % Alpha Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/36)	XS3124434492		EUR	600	600		%	100,762	604.569,00	0,83
3,7500 % Amvest RCF Custodian B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3079459163		EUR	620	620		%	101,162	627.204,40	0,86
2,8750 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2025(28)	XS3135127119		EUR	800	1.500	700	%	99,984	799.869,12	1,10
3,7160 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS3163476149		EUR	860	860		%	100,259	862.223,10	1,18
3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	XS2908739910		EUR	760			%	99,218	754.057,79	1,03
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	XS2385397901		EUR	1.000	1.000		%	97,597	975.972,80	1,34
4,2660 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2831094706		EUR	200			%	103,158	206.316,94	0,28
3,7880 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/37)	XS3156297213		EUR	1.030	1.030		%	100,313	1.033.218,75	1,42
4,5000 % Deutsche EuroShop AG Anleihe v.2025(2025/2030)	XS3090109813		EUR	200	400	200	%	99,905	199.809,90	0,27
0,4500 % DXC Capital Funding DAC EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2384715244		EUR	400	210		%	95,304	381.217,80	0,52
2,8750 % Eurobank S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(27/28)	XS3110850347		EUR	300	580	280	%	100,218	300.655,11	0,41
4,0000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2025(25/30)	XS3000561566		EUR	300	530	230	%	102,201	306.601,65	0,42
2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651		EUR	150			%	93,945	140.917,95	0,19
4,3750 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2025(25/35)	DE000A4EA5P2		EUR	500	500		%	102,131	510.657,05	0,70
3,8750 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(31/32)	XS2815980664		EUR	800			%	102,428	819.421,04	1,12
2,0000 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2431319107		EUR	100		100	%	85,194	85.194,11	0,12
4,7500 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)	XS2793675534		EUR	300			%	102,578	307.734,00	0,42
3,5000 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)	XS3050686321		EUR	300	300		%	100,616	301.848,00	0,41
4,1250 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3111830959		EUR	100	570	470	%	101,485	101.485,00	0,14
3,0000 % Piraeus Bank SA EO-FLR Pref.MTN 2025(27/28)	XS3085616079		EUR	500	500		%	100,305	501.522,95	0,69
4,6250 % Piraeus Bank SA EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2845167613		EUR	400			%	104,545	418.179,84	0,57
3,0000 % PRICOA Global Funding I EO-Med.-T. Nts 2025(30)	XS3103620186		EUR	1.000	1.000		%	99,721	997.206,80	1,37
3,7000 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	XS2908897742		EUR	370			%	99,263	367.274,06	0,50
4,3750 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/36)	XS2847688251		EUR	610			%	103,563	631.731,86	0,87
6,5000 % Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2023(33/44)	FR001400M1X9		EUR	100			%	112,464	112.464,04	0,15
5,0000 % Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2024(34/45)	FR001400SZ86		EUR	100		300	%	102,487	102.486,84	0,14
5,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 23(29/34)	XS2667124569		EUR	250			%	105,990	264.975,70	0,36
4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2025(25/31)	XS3081797964		EUR	300	300		%	100,912	302.734,50	0,42
4,1430 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	XS3047435659		EUR	500	950	450	%	102,611	513.056,50	0,70
4,6250 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(34/45)	AT0000A3KDX9		EUR	600	600		%	101,954	611.724,00	0,84

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Neuemissionen							EUR	1.090.837,00	1,50
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.090.837,00	1,50
3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS3166372568		EUR	1.100	1.100	%	99,167	1.090.837,00	1,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	70.480.628,73	96,72
Derivate							EUR	-1.280,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-1.280,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-1.280,00	0,00
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 08.09.25		Eurex Deutschland	EUR	-800				-1.280,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.506.955,07	2,07
Bankguthaben							EUR	1.506.955,07	2,07
Guthaben bei Bayerische Landesbank									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	1.506.955,07		EUR		1.506.955,07	2,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	922.581,09	1,26
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung									
Quellensteuerforderungen									
Zinsansprüche									
			EUR	1.280,00		EUR		1.280,00	0,00
			EUR	826,71		EUR		826,71	0,00
			EUR	920.474,38		EUR		920.474,38	1,26

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.755,24	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-13.398,39			EUR	-13.398,39	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.095,58			EUR	-3.095,58	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-22.261,27			EUR	-22.261,27	-0,03
Fondsvermögen							EUR	72.870.129,65	100,00 ¹⁾
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I									
Anzahl Anteile							STK	76.669	
Ausgabepreis							EUR	933,70	
Rücknahmepreis							EUR	933,70	
Inventarwert							EUR	71.585.624,83	
Anteilwert							EUR	933,70	
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A									
Anzahl Anteile							STK	14.048	
Ausgabepreis							EUR	92,35	
Rücknahmepreis							EUR	91,44	
Inventarwert							EUR	1.284.504,82	
Anteilwert							EUR	91,44	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

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 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					
2,6250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.263 v.2024(2030)	DE000AAR0447	EUR		800	
3,0000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.266 v.2025(2031)	DE000AAR0454	EUR		840	
2,7500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.267 v.2025(2030)	DE000AAR0462	EUR	720	720	
5,8750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	DE000AAR0413	EUR		600	
4,3750 % AB Sagax EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2830446535	EUR		200	
2,5000 % Achmea Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3066564900	EUR	600	600	
3,7500 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3029358317	EUR	300	300	
3,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3067397789	EUR	890	890	
3,3750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3064425468	EUR	450	450	
3,6250 % American Tower Corp. EO-Notes 2025(25/32)	XS3082807135	EUR	450	450	
3,5000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)	XS3070545234	EUR	800	800	
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642	EUR		150	
1,8750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2022(32/42)	XS2431029441	EUR		150	
5,5000 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2023(33/43)	XS2610457967	EUR		300	
4,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/36)	IT0005657850	EUR	1.000	1.000	
2,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(29)	IT0005637761	EUR	300	800	
3,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2024(32)	XS2908735686	EUR		1.100	
3,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	XS3002233628	EUR		900	
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839	EUR		300	
3,4140 % Banque Cantonale de Genève EO-Anl. 2025(30)	CH1433226292	EUR	790	790	
4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30)	XS2662538425	EUR		400	
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3038544790	EUR	590	590	
4,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2025(26/35)	FR001400ZUC0	EUR	500	500	
4,0000 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(31/37)	XS3016984372	EUR		400	
3,6250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	FR001400SID8	EUR		100	
4,1250 % Castellum AB EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2895710783	EUR		400	
3,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3019300469	EUR	400	400	
5,9430 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	XS2638560156	EUR		300	
5,0000 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2956850189	EUR		100	
3,7500 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2829592679	EUR		200	
3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3007624417	EUR		1.600	

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

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 (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,2500 % Cromwell EREIT Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS2986319205	EUR		625	
4,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)	DE000A383J95	EUR		100	
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	DE000DL19U23	EUR		200	
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15345 v.25(28)	DE000A382632	EUR	500	1.250	
3,6250 % Edenred SE EO-Notes 2023(23/26)	FR001400IIT5	EUR	1.000	1.000	
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	EUR	300	300	
3,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	XS3045471037	EUR	570	570	
5,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Cap.Nts 2025(25/Und.)	XS3038659267	EUR	560	560	
4,0560 % Eurogrid GmbH MTN v.2025(2025/2037)	XS3077380825	EUR	300	300	
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(33)	EU000A3K4DW8	EUR	1.000	1.000	
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4	EUR		100	
4,0000 % Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 25(25/32)	XS3003232272	EUR		230	
3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)	XS3036647777	EUR	370	370	
3,7000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS2975301438	EUR		200	
4,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(29/30)	XS2855975285	EUR		600	
4,8750 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2704918478	EUR		150	
2,6250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	IT0005648917	EUR	840	840	
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3040316971	EUR	550	550	
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 25(31/36)	XS3074495444	EUR	500	500	
3,2500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS2979643991	EUR		200	
0,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2013618421	EUR		300	
3,3500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/37)	XS3005214799	EUR		570	
2,8750 % Jyske Bank A/S EO-FLR MTN 24(28/29)	XS2931945211	EUR		300	
4,8750 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2715957358	EUR		450	
3,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/33)	FR001400NDQ2	EUR		600	
3,8750 % Kojamo Oyj EO-Medium-Term Notes 25(31/32)	XS3022388980	EUR	390	390	
2,7420 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	XS2994527351	EUR		1.000	
4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361	EUR	300	300	
3,6160 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2024(27)	XS2867261518	EUR		1.420	
3,7330 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2024(27/27)	XS2758931880	EUR		540	
3,5000 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Pref. MTN 2024(29/30)	XS2940309649	EUR		150	
3,0000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(31)	NL0015002G06	EUR	500	500	
4,0000 % Nationwide Building Society EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/35)	XS3059437460	EUR	400	400	
3,8750 % Nexi S.p.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/31)	XS3077018714	EUR	420	420	
3,5000 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(28/29)	PTNOBOMOM0000	EUR		200	

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

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 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	DK0030523113	EUR		500	
4,2955 % OPmobility S.A. EO-Obl. 2025(25/31)	FR00140110U0	EUR	100	100	
3,8750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	FR0014010IV2	EUR	200	200	
4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2803804314	EUR		580	
5,2500 % Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3076304602	EUR	190	190	
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2579606927	EUR		400	
4,1250 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS3094762989	EUR	300	300	
4,1250 % SES S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3100767915	EUR	180	180	
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	XS3017995518	EUR	460	460	
3,5000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	XS3027988263	EUR	620	620	
0,9000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)	XS2021467753	EUR		350	
1,3000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2443485565	EUR		500	
2,8750 % Swedbank AB EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3067990450	EUR	540	540	
3,7500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2025(34/35)	CH1428867043	EUR	850	850	
4,2500 % TAG Immobilien AG MTN v.2024(2030/2030)	DE000A383QV2	EUR		500	
4,8750 % Ungarn EO-Bonds 2025(40)	XS2971937672	EUR		500	
4,1750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/37)	IT0005656282	EUR	700	700	
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812	EUR		220	
4,0000 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)	XS2757511113	EUR		540	
2,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(28)	XS3099828355	EUR	500	500	
3,7500 % Woolworths Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS2902763494	EUR	450	450	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,2500 % ACEF Holding S.C.A. EO-Notes 2021(21/30)	XS2401704189	EUR		200	
2,8500 % American Honda Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	XS3105982675	EUR	920	920	
3,0000 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A4DFUE3	EUR	300	300	
4,3750 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2025(25/33) Reg.S	XS3023482436	EUR	300	300	
2,8750 % Cencora Inc. EO-Notes 2025(25/28)	XS3071246295	EUR	330	330	
4,7500 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2759989234	EUR		100	
3,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2919892179	EUR		200	
1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26)	XS1883245331	EUR		100	
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	EUR		200	

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

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 % Eurobank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/30)	XS2904504979	EUR		300	
5,6250 % Forvia SE EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3023963534	EUR	500	500	
3,6000 % General Mills Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS3046429711	EUR	1.750	1.750	
4,1250 % Getlink SE EO-Notes 2025(25/30)	XS2937174196	EUR	1.120	1.120	
2,8750 % Haleon UK Capital PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2902024772	EUR	600	600	
4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2024(24/29)	XS2918553855	EUR		100	
3,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2919102207	EUR		200	
3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	XS2923391861	EUR		200	
4,0000 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3124322424	EUR	170	170	
3,2950 % Mizuho Financial Group Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 25(32/33)	XS2997348037	EUR		470	
2,7500 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Pref. MTN 2025(28/29)	XS3097930138	EUR	590	590	
5,2500 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2025(25/29) Reg.S	XS2999659704	EUR	300	300	
2,7780 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	XS2430287875	EUR		500	
4,3430 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2025(25/35)	XS3104529048	EUR	320	320	
4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26)	XS2644417227	EUR		600	
4,0000 % Shurgard Luxembourg S.à r.l. EO-Bonds 2025(25/35)	BE6364767150	EUR	900	900	
2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2181959110	EUR		100	
3,8900 % Swiss Re Sub.Finance PLC EO-FLR MTN 2025(31/33) Reg.S	XS3025207807	EUR	300	300	
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434	EUR	400	400	
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS3144675231	EUR	1.970	1.970	
2,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/30)	BE6332787454	EUR		100	
4,2000 % Volvo Car AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3088627982	EUR	630	630	

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

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

Nichtnotierte Wertpapiere*)

Verzinsliche Wertpapiere

2,2410 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2015(2025/2045)	DE000A14J9N8	EUR		200	
1,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2465984289	EUR		300	
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR		100	
2,0000 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2461785185	EUR		250	
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2025(2025/2030)	DE000A4DFNE8	EUR	1.300	1.300	
4,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(25/26)	BE0002950310	EUR		500	

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

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR 3.221,25

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR 8.365,83

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 10,21%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.885.629,51 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

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	71.585.624,83	1.284.504,82
Umlaufende Anteile	76.669	14.048
Anteilwert	933,70	91,44
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,35%	0,90%
Ausgabeaufschlag	0,00%	1,00%

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK I

Anzahl Anteile	STK	76.669
Ausgabepreis	EUR	933,70
Rücknahmepreis	EUR	933,70
Inventarwert	EUR	71.585.624,83
Anteilwert	EUR	933,70

BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz AK A

Anzahl Anteile	STK	14.048
Ausgabepreis	EUR	92,35
Rücknahmepreis	EUR	91,44
Inventarwert	EUR	1.284.504,82
Anteilwert	EUR	91,44

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.

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

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 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