

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	37.127.965,43	100,24
1. Anleihen	36.094.135,23	97,45
Corporates (inkl. Financials)	6.595.321,32	17,81
öffentliche Anleihen	27.687.617,88	74,75
Pfandbriefe, Kommunalobligationen	402.914,00	1,09
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	1.408.282,03	3,80
2. Derivate	59.737,12	0,16
3. Forderungen	718.421,52	1,94
4. Bankguthaben	255.671,56	0,69
II. Verbindlichkeiten	-88.053,55	-0,24
III. Fondsvermögen	37.039.911,88	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

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	36.094.135,23	97,45
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	21.135.598,24	57,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	21.135.598,24	57,06
4,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(27) Ser.136	AU3TB0000135		AUD	680			102,233	388.706,20	1,05
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(29) Ser.138	AU3TB0000150		AUD	500	500		99,330	277.697,41	0,75
4,0000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2906339747		EUR	400			101,990	407.960,00	1,10
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837		EUR	500			109,952	549.757,50	1,48
3,5000 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2025(34)	XS3063879368		EUR	220	220		100,457	221.005,14	0,60
4,1250 % Castellum AB EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2895710783		EUR	200			102,390	204.779,48	0,55
5,7370 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235		EUR	300			104,268	312.803,85	0,84
3,2500 % Edenred SE EO-Notes 2025(25/30)	FR001400UHA2		EUR	300			100,423	301.269,03	0,81
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1		EUR	240			68,437	164.249,02	0,44
0,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(40)	XS2189259018		EUR	350			63,409	221.931,50	0,60
3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1432493440		EUR	500			103,012	515.060,40	1,39
3,6500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2024(32/32)	XS2895623978		EUR	350			101,696	355.934,25	0,96
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3040316971		EUR	290	290		101,754	295.085,15	0,80
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WRF6		EUR	100			101,955	101.955,00	0,28
3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6		EUR	270			93,407	252.198,23	0,68
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)	IT0005240350		EUR	200		200	94,442	188.884,00	0,51
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	IT0005611055		EUR	600	700	500	101,538	609.228,00	1,64
4,0000 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	XS2938562068		EUR	170			102,864	174.868,80	0,47
3,2500 % Kroatien, Republik EO-Notes 2025(37)	XS2997390153		EUR	330			97,465	321.633,41	0,87
4,0340 % mBank S.A. EO-FLR Pref. MTN 24(29/30)	XS2907137736		EUR	200			101,393	202.785,14	0,55
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2746102479		EUR	200		140	102,141	204.282,18	0,55
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	300			101,500	304.500,00	0,82
3,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(30/30)	FR001400SSO4		EUR	300			101,539	304.618,29	0,82
5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(36)Reg.S	XS2770921315		EUR	400			97,372	389.486,68	1,05
5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(37)Reg.S	XS2829810923		EUR	500			95,380	476.898,35	1,29
5,8750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(32)Reg.S	XS3021378032		EUR	200	600	400	102,024	204.048,70	0,55
6,2500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(34)Reg.S	XS2999552909		EUR	400			102,713	410.852,00	1,11
3,5000 % Segro PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2905579095		EUR	130			99,571	129.442,72	0,35
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2024(34)	SK4000024865		EUR	400		200	102,362	409.446,12	1,11
4,7000 % Spanien EO-Bonos 2009(41)	ES00000121S7		EUR	215			110,734	238.078,10	0,64
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(27)	ES0000012J15		EUR	500		200	97,199	485.995,00	1,31
2,9000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(46)	ES00000128C6		EUR	600			84,840	509.040,00	1,37
4,9710 % Tatra Banka AS EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	SK4000025201		EUR	100			104,614	104.614,00	0,28
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9		EUR	100			102,684	102.683,68	0,28
5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)	XS2558594391		EUR	400			103,732	414.928,00	1,12
4,0000 % Ungarn EO-Bonds 2024(29)	XS2753429047		EUR	290			102,720	297.887,28	0,80

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

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	
2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2024(29)	XS2907249457		EUR	400		%	100,729	402.914,00	1,09	
3,6250 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(29)	XS2941605078		EUR	300		%	101,512	304.536,24	0,82	
2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	CH1170565753		EUR	200		%	98,953	197.905,36	0,53	
4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2000(32)	GB0004893086		GBP	810		%	99,754	932.613,60	2,52	
1,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(71)	GB00BFMCN652		GBP	240		%	38,062	105.436,08	0,28	
1,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(41)	GB00BJQWYH73		GBP	700	530	%	56,917	459.860,86	1,24	
2,6250 % HSBC Holdings PLC LS-Medium-Term Nts 2016(28)	XS1473485925		GBP	150		%	94,403	163.441,97	0,44	
3,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau LS-Med.Term Nts. v.24(29)	XS2744169637		GBP	500		%	98,878	570.630,34	1,54	
3,0000 % Ungarn UF-Notes 2016(27) Ser.27/A	HU0000403118		HUF	350.000		%	93,521	824.863,09	2,23	
2,4000 % Japan YN-Bonds 2025(55)	JP1300861R49		JPY	20.000	20.000	%	86,365	100.507,88	0,27	
4,2500 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2288098457		MXN	10.000		%	98,525	451.471,17	1,22	
5,7500 % Mexiko MN-Bonos 2015(26) Ser.M	MX0MGO0000Y4		STK	100.000		MXN	101,800	466.478,20	1,26	
5,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2024(30) Ser. PS0130	PL0000117370		PLN	650		%	100,709	153.475,30	0,41	
1,0000 % Schweden, Königreich SK-Loan 2015(26) Nr. 1059	SE0007125927		SEK	2.000		%	98,960	178.614,88	0,48	
2,1250 % Singapur, Republik SD-Bonds 2016(26)	SG31A8000003		SGD	800		%	100,519	535.478,08	1,45	
5,0000 % Bulgarien DL-Medium-Term Notes 2024(37)	XS2890436087		USD	400		%	98,350	336.110,04	0,91	
5,3000 % IBM Intl Capital Pte Ltd. DL-Notes 2024(24/54)	US449276AG99		USD	500	500	%	92,793	396.398,82	1,07	
5,0000 % Johnson & Johnson DL-Notes 2025(25/35)	US478160DL55		USD	500	500	%	102,892	439.540,35	1,19	
4,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land DL-MTN-LSA v.25(2028) R.1592	XS3058822670		USD	1.400	2.000	600	%	100,471	1.201.748,90	3,24
8,7500 % OTP Bank Nyrt. DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036		USD	400		%	107,648	367.885,86	0,99	
4,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(26)	US836205AT15		USD	200	200	%	99,810	170.549,70	0,46	
5,5000 % Ungarn DL-Notes 2024(36) Reg.S	XS2744128369		USD	800		%	98,597	673.908,33	1,82	
8,8750 % South Africa, Republic of RC-Loan 2015(35) No.R2035	ZAG000125972		ZAR	14.000		%	95,667	646.636,58	1,75	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 14.958.536,99 40,39

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 14.958.536,99 40,39

1,2500 % Canada CD-Bonds 2021(27)	CA135087M847		CAD	760		%	97,990	463.433,86	1,25
3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	XS2908739910		EUR	150		%	99,218	148.827,20	0,40
4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 2023(23/34)	XS2645248225		EUR	220		%	103,086	226.789,73	0,61
3,5000 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)	XS3050686321		EUR	100	100	%	100,616	100.616,00	0,27
4,6250 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(34/45)	AT0000A3KDX9		EUR	300	300	%	101,954	305.862,00	0,83
7,7500 % Mexiko MN-Bonos 2014(34) Ser.M	MX0MGO0000U2		STK	120.000		MXN	95,264	523.831,50	1,41
0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2021(26)	NZGOVDT526C0		NZD	540		%	98,363	267.791,84	0,72
3,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2021(27) Ser. PS0527	PL0000114393		PLN	700		%	99,190	162.788,15	0,44
5,6500 % Chile, Republik DL-Notes 2025(25/37)	US168863EE43		USD	1.000	700	%	104,176	890.054,25	2,40
5,6250 % Daimler Trucks Finance NA LLC DL-Notes 2025(25/35) RegS	USU2340BBF32		USD	500		%	102,959	439.828,48	1,19
5,6000 % Intel Corp. DL-Notes 2024(24/54)	US458140CM03		USD	300		%	91,044	233.356,40	0,63
4,2500 % United States of America DL-Bonds 2010(40)	US912810QL52		USD	1.560		%	95,336	1.270.657,13	3,43
1,2500 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCS89		USD	1.510		%	86,402	1.114.678,45	3,01
2,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(51)	US912810SX72		USD	2.000	900	%	62,150	1.061.985,71	2,87

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

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
4,0000 % United States of America DL-Bonds 2022(42)	US912810TM09		USD	2.000	800	%	90,657	1.549.088,98	4,18
1,5000 % United States of America DL-Notes 2016(26)	US9128282A70		USD	2.800		%	97,773	2.338.977,54	6,31
2,3750 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828X885		USD	2.000	2.000	%	97,846	1.671.933,09	4,51
2,3750 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286T26		USD	600		%	95,705	490.606,18	1,32
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CCY57		USD	1.060		%	93,223	844.256,61	2,28
3,7500 % United States of America DL-Notes 2023(26)	US91282CGV72		USD	1.000	1.000	%	99,860	853.173,89	2,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	36.094.135,23	97,45
Derivate							EUR	59.737,12	0,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-20.310,04	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-20.310,04	-0,05
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 08.09.25		Eurex Deutschland	EUR	-4.000				-12.400,00	-0,03
FUTURE 30Yr. U.S.A. States Treasury Bonds 19.12.25		Chicago Board of Trade	USD	-1.000				0,00	0,00
FUTURE 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes 31.12.25		Chicago Board of Trade	USD	-6.500				-7.910,04	-0,02
Devisen-Derivate							EUR	80.047,16	0,22
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	44.991,23	0,12
Offene Positionen									
USD/EUR 6,0 Mio.		OTC						44.991,23	0,12
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	17.635,20	0,05
Offene Positionen									
AUD/EUR 4,0 Mio.		OTC						19.529,47	0,05
CNH/EUR 4,4 Mio.		OTC						1.793,96	0,00
IDR/USD 30.000,0 Mio.		OTC						-3.994,46	-0,01
JPY/EUR 1.100,0 Mio.		OTC						1.331,88	0,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

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
TRY/USD 50,0 Mio.		OTC						4.329,38	0,01
USD/EUR 3,0 Mio.		OTC						-6.548,49	-0,02
ZAR/USD 50,0 Mio.		OTC						1.193,46	0,00
Optionsrechte							EUR	17.420,73	0,05
Optionsrechte auf Devisen							EUR	17.420,73	0,05
CALL Wechselkurs EUR nach CHF 23.10.25 0,98		OTC	EUR	2.000		EUR	0,000	250,00	0,00
PUT Wechselkurs EUR nach JPY 26.02.2026 160,00		OTC	EUR	-3.000		EUR	0,007	-20.430,00	-0,06
PUT Wechselkurs EUR nach JPY 26.06.2026 165,00		OTC	EUR	3.000		EUR	0,012	36.618,00	0,10
CALL Wechselkurs USD nach MXN 25.11.2025 19,40		OTC	USD	2.577		USD	0,010	21.517,85	0,06
PUT Wechselkurs USD nach MXN 25.11.2025 18,40		OTC	USD	-2.717		USD	0,009	-20.535,12	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	255.671,56	0,69
Bankguthaben							EUR	255.671,56	0,69
Guthaben bei State Street Bank International GmbH									
Guthaben in Fondswährung			EUR	171.463,67		EUR		171.463,67	0,46
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			HUF	574.100,00		EUR		1.446,74	0,00
			NOK	4.554,91		EUR		387,30	0,00
			PLN	538,03		EUR		126,14	0,00
			SEK	70.993,89		EUR		6.406,95	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	6.257,73		EUR		3.498,97	0,01
			CAD	5.655,78		EUR		3.519,53	0,01
			CNY	214,88		EUR		25,75	0,00
			GBP	330,32		EUR		381,26	0,00
			JPY	53.339,00		EUR		310,37	0,00
			MXN	6.783,17		EUR		310,83	0,00
			NZD	3.415,40		EUR		1.721,93	0,00
			SGD	263,95		EUR		175,76	0,00
			USD	77.128,39		EUR		65.896,36	0,18

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

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 Vermögensgegenstände							EUR	718.421,52	1,94
Einschüsse (Initial Margin)			EUR	54.948,10			EUR	54.948,10	0,15
Einschüsse (Initial Margin)			USD	146.025,00				124.759,71	0,34
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung			EUR	12.400,00			EUR	12.400,00	0,03
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung			USD	9.258,30			EUR	7.910,03	0,02
Quellensteuerforderungen			EUR	944,49			EUR	944,49	0,00
Zinsansprüche			EUR	517.459,19			EUR	517.459,19	1,40
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-29.953,45	-0,08
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			ZAR	-620.409,56			EUR	-29.953,45	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-58.100,10	-0,16
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-11.962,73			EUR	-11.962,73	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-29.606,70			EUR	-29.606,70	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.530,67			EUR	-16.530,67	-0,04
Fondsvermögen							EUR	37.039.911,88	100,00 ¹⁾
BayernInvest ESG Global Bond Opportunities AK I									
Anzahl Anteile							STK	35.876	
Ausgabepreis							EUR	990,71	
Rücknahmepreis							EUR	990,71	
Inventarwert							EUR	35.542.405,41	
Anteilwert							EUR	990,71	
BayernInvest ESG Global Bond Opportunities AK A									
Anzahl Anteile							STK	15.514	
Ausgabepreis							EUR	99,90	
Rücknahmepreis							EUR	96,53	
Inventarwert							EUR	1.497.506,47	
Anteilwert							EUR	96,53	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.08.2025	
Australische Dollar	(AUD)	1,7884484	= 1 EUR (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,6069693	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi	(CNY)	8,3458937	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8663903	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	396,8235190	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	171,8571740	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos	(MXN)	21,8230990	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7605649	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,9834776	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen)	(PLN)	4,2652369	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,0807675	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,5017459	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1704500	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	20,7124594	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

Eurex Deutschland	Frankfurt am Main - Eurex Deutschland
Chicago Board of Trade	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

**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					
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3038544790	EUR	120	120	
4,8240 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036	EUR		300	
3,9000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2747270630	EUR		180	
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274	EUR		400	
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	EUR		700	
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037	EUR		170	
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234	EUR		150	
3,3750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 25(27/28)	XS2965663656	EUR		130	
4,8750 % Ungarn EO-Bonds 2025(40)	XS2971937672	EUR		320	

Nichtnotierte Wertpapiere*)

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % Canada CD-Bonds 2022(25)	CA135087N340	CAD		455	
2,8750 % Canada DL-Bonds 2022(25)	US135087N757	USD		1.000	
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612	EUR		200	
6,8750 % United States of America DL-Bonds 1995(25)	US912810EV62	USD		1.000	
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(25)	US91282CGX39	USD		3.000	

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

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

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

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 30Y.US TRE.BD., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)

EUR

54.443,74

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 30Y.US TRE.BD., 5Y.US TRE.NT., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)

EUR

87.290,74

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR	EUR	1.711
CAD/EUR	EUR	3.206
GBP/EUR	EUR	7.123
HUF/EUR	EUR	1.946
JPY/EUR	EUR	6.827
MXN/USD	EUR	8.958
SEK/EUR	EUR	2.736
TRY/USD	EUR	2.175
USD/EUR	EUR	17.879
ZAR/USD	EUR	4.037

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

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
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
AUD/EUR		EUR			10.207
CAD/EUR		EUR			3.243
CNH/EUR		EUR			534
GBP/EUR		EUR			9.414
HUF/EUR		EUR			1.944
JPY/EUR		EUR			26.942
MXN/USD		EUR			4.100
SEK/EUR		EUR			2.714
TRY/USD		EUR			1.035
USD/EUR		EUR			10.170
ZAR/USD		EUR			7.752
Non-Deliverable Forward Verkauf					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
IDR/USD		EUR			7.194
Non-Deliverable Forward Kauf					
Kauf von Devisen auf Termin:					
IDR/USD		EUR			5.617

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Wechselkurs EUR nach USD)			EUR		21,67
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Wechselkurs EUR nach USD)			EUR		20,67

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 5,44%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 29.820.814,97 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

Informationen zu den Anteilklassen

	Anteilklasse I	Anteilklasse A
ISIN	DE000A2QMKE6	DE000A2QMKF3
Auflegungsdatum	04.04.2022	04.04.2022
Erstausgabepreis	1.000,00 EUR	100,00 EUR
Mindestanlage	10.000,00 EUR	keine
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Fondsvermögen	35.542.405,41	1.497.506,47
Umlaufende Anteile	35.876	15.514
Anteilwert	990,71	96,53
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,50%	1,10%
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,50%

Halbjahresbericht zum 31. August 2025

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,16

Sonstige Angaben

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities AK I

Anzahl Anteile	STK	35.876
Ausgabepreis	EUR	990,71
Rücknahmepreis	EUR	990,71
Inventarwert	EUR	35.542.405,41
Anteilwert	EUR	990,71

BayernInvest ESG Global Bond Opportunities AK A

Anzahl Anteile	STK	15.514
Ausgabepreis	EUR	99,90
Rücknahmepreis	EUR	96,53
Inventarwert	EUR	1.497.506,47
Anteilwert	EUR	96,53

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 Global Bond Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß SFTR-Verordnung (EU) 2015/2365

Der BayernInvest ESG Global Bond Opportunities 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