

BayernInvest Renten Europa-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. August 2022
für das Geschäftsjahr
vom 01. März 2022 bis 28. Februar 2023

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	82.231.753,39	102,54
1. Anleihen	75.918.223,03	94,67
Corporates (inkl. Financials)	37.542.698,35	46,82
öffentliche Anleihen	36.032.388,90	44,93
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	2.343.135,78	2,92
2. Derivate	1.950.800,00	2,43
3. Forderungen	811.061,50	1,01
4. Bankguthaben	3.551.668,86	4,43
II. Verbindlichkeiten	-2.035.932,82	-2,54
III. Fondsvermögen	80.195.820,57	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	75.918.223,03	94,67
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	66.759.434,93	83,25
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	66.759.434,93	83,25
0,8800 % AIA Group Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2356311139		EUR	800			80,958	647.666,88	0,81
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715		EUR	530			81,486	431.873,26	0,54
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	XS2314312179		EUR	1.090			77,092	840.308,14	1,05
1,8750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2022(32/42)	XS2431029441		EUR	840			78,199	656.874,37	0,82
2,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2455392584		EUR	300	300		94,159	282.475,50	0,35
0,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2311407352		EUR	550			87,224	479.730,68	0,60
2,3750 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS1968814332		EUR	600			96,134	576.804,00	0,72
1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031)	XS2356569736		EUR	700			82,795	579.563,67	0,72
1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	XS2411178630		EUR	500			79,375	396.874,55	0,49
0,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33)	FR00140057U9		EUR	1.400			78,914	1.104.798,52	1,38
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	420			91,474	384.188,70	0,48
1,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/42)	FR0014005V34		EUR	600			86,744	520.464,00	0,65
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3		EUR	700			87,039	609.272,65	0,76
1,2500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2310118976		EUR	600			85,937	515.620,92	0,64
3,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Pref.Sec 2021(28/Und.)	ES0840609038		EUR	600			71,175	427.050,00	0,53
2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	IT0005366460		EUR	600			97,557	585.342,00	0,73
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	IT0005399586		EUR	600			83,394	500.364,00	0,62
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405		EUR	800			83,252	666.016,00	0,83
0,4200 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(31)	ES00001010B7		EUR	1.490			82,858	1.234.579,13	1,54
3,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.)	XS2290533020		EUR	500			62,580	312.900,00	0,39
2,1250 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732		EUR	640	640		91,638	586.480,06	0,73
1,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)	XS2225893630		EUR	430			90,066	387.285,91	0,48
1,7500 % De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2202902636		EUR	300			91,154	273.462,21	0,34
4,6250 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.21(28/unb.)	DE000DL19VZ9		EUR	600			78,016	468.096,00	0,58
4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DE000DL19WN3		EUR	400	400		90,507	362.026,00	0,45
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	200			86,560	173.120,34	0,22
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR	700			86,754	607.278,00	0,76
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	600			97,053	582.318,00	0,73
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	700			81,005	567.035,00	0,71
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	500			82,862	414.310,00	0,52
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56		EUR	1.000			74,245	742.450,00	0,93
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345		EUR	550			69,531	382.421,60	0,48
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603		EUR	220			81,646	179.620,98	0,22
1,3750 % Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(21/51)	BE6328904428		EUR	400			76,505	306.020,00	0,38
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1		EUR	420	420		79,955	335.812,18	0,42
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(48)	FR0013257524		EUR	1.500			90,513	1.357.687,50	1,69

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(50)	FR0013404969		EUR	1.500		%	80,039	1.200.577,50	1,50	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(72)	FR0014001NN8		EUR	2.500		%	44,325	1.108.120,75	1,38	
1,8750 % Griechenland EO-Notes 2021(52)	GR0138017836		EUR	1.500		%	58,984	884.752,50	1,10	
1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 2021(27/27) Reg.S	XS2344772426		EUR	1.070		%	81,058	867.325,42	1,08	
0,7500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2384269366		EUR	730		%	72,654	530.372,74	0,66	
0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/23)	XS2020580945		EUR	300		%	95,892	287.676,00	0,36	
0,2000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2021(61)	XS2289410420		EUR	2.000		%	46,081	921.617,60	1,15	
1,5000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(50)	IE00BH3SQB22		EUR	2.500		%	77,921	1.948.018,75	2,43	
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650		EUR	1.000		%	93,734	937.340,00	1,17	
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830		EUR	700		%	96,511	675.577,00	0,84	
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929		EUR	500		%	97,602	488.010,00	0,61	
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325		EUR	1.000		%	88,573	885.733,30	1,10	
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502		EUR	760		%	98,022	744.963,40	0,93	
1,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(41)	IT0005421703		EUR	1.400		%	72,066	1.008.924,00	1,26	
1,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51)	IT0005425233		EUR	2.000	1.000	1.000	%	62,825	1.256.505,00	1,57
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693		EUR	2.000		%	76,769	1.535.387,60	1,91	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(37)	IT0005433195		EUR	1.740		%	67,908	1.181.594,85	1,47	
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)	IT0005438004		EUR	1.000		500	%	63,944	639.440,00	0,80
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(72)	IT0005441883		EUR	910		%	64,395	585.993,86	0,73	
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731		EUR	500	500	%	96,258	481.290,00	0,60	
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(52)	IT0005480980		EUR	2.500	1.000	%	68,454	1.711.350,00	2,13	
1,6250 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2022(22/30)	FR00140082Z6		EUR	400		%	80,928	323.713,60	0,40	
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE00LB2CPE5		EUR	1.000		%	80,986	809.860,00	1,01	
0,5000 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2121467497		EUR	500		%	94,612	473.057,50	0,59	
0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(50)	XS2210006339		EUR	1.800		%	54,588	982.592,82	1,23	
1,3750 % Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 2019(22)	XS2013518472		EUR	490		%	100,043	490.208,25	0,61	
1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)	XS2431320378		EUR	1.190		%	83,273	990.947,75	1,24	
2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S	XS2050982755		EUR	500		%	69,329	346.642,50	0,43	
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700		EUR	1.500		%	76,652	1.149.780,00	1,43	
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	XS2381261424		EUR	1.300		%	73,063	949.816,53	1,18	
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435		EUR	690		%	74,383	513.245,46	0,64	
3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S	XS2181690665		EUR	600		%	93,551	561.306,00	0,70	
1,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2021(27/28) Reg.S	XS2310118893		EUR	800		%	81,865	654.916,00	0,82	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971		EUR	300		%	83,238	249.714,39	0,31	
0,9000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(35)	PTOTENOEO034		EUR	600		%	79,611	477.666,00	0,60	
1,0000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(52)	PTOTECOEO037		EUR	640		%	58,633	375.250,43	0,47	
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	540		%	72,522	391.618,80	0,49	
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756		EUR	660		%	69,114	456.152,40	0,57	
1,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33)	XS2353473692		EUR	500		%	72,335	361.675,45	0,45	
3,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	XS2109813142		EUR	600		%	58,917	353.499,00	0,44	
4,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(39)Reg.S	XS1892127470		EUR	800		%	74,308	594.460,00	0,74	
4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1968706876		EUR	580		%	73,796	428.013,90	0,53	

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271		EUR	680	680	%	98,852	672.190,20	0,84
1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2020(32)	SK4000017166		EUR	60		%	86,437	51.862,05	0,06
1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2021(51)	SK4000019857		EUR	1.660		%	61,180	1.015.590,99	1,27
1,7500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(40)	SI0002103677		EUR	300		%	82,797	248.389,74	0,31
0,6875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2021(81)	SI0002104121		EUR	750		%	38,711	290.332,50	0,36
2,7000 % Spanien EO-Bonos 2018(48)	ES0000012B47		EUR	1.500		%	92,716	1.390.740,00	1,73
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32		EUR	600		600 %	83,407	500.442,48	0,62
0,8500 % Spanien EO-Bonos 2021(37)	ES0000012I24		EUR	2.210		%	74,201	1.639.842,10	2,04
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20		EUR	800		450 %	83,664	669.308,00	0,83
2,9000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(46)	ES00000128C6		EUR	1.000		%	96,915	969.150,00	1,21
1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42		EUR	1.000		%	73,981	739.810,00	0,92
1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2021(31/51)	XS2325328313		EUR	1.450		%	76,094	1.103.355,75	1,38
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120		EUR	580		%	94,381	547.406,90	0,68
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	270		%	94,197	254.331,90	0,32
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188		EUR	720		%	74,136	533.782,08	0,67
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971		EUR	850		%	77,491	658.669,68	0,82
1,5000 % Ungarn EO-Bonds 2020(50)	XS2259191430		EUR	480		%	58,310	279.888,00	0,35
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529		EUR	300		%	90,915	272.745,00	0,34
2,0000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2055089457		EUR	590		%	90,994	536.864,60	0,67
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3		EUR	500		%	81,785	408.922,50	0,51
4,8750 % Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42)	AT0000A2XST0		EUR	600	600	%	94,648	567.888,90	0,71
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	XS2342732646		EUR	600	600	%	83,942	503.652,00	0,63
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2521820048		EUR	200	200	%	96,269	192.538,06	0,24
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9		EUR	600		%	80,689	484.136,52	0,60
1,0000 % Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(25/26)	XS2433361719		EUR	260		%	79,929	207.816,18	0,26
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2010040124		EUR	500		%	96,198	480.987,50	0,60
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076		EUR	300		%	81,965	245.893,50	0,31

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 9.158.788,10 11,42

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 9.158.788,10 11,42

0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	310		%	78,649	243.811,13	0,30
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7		EUR	600		%	76,042	456.252,00	0,57
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	800		%	73,372	586.972,00	0,73
0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2407019798		EUR	510		%	87,265	445.049,00	0,55
1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2019(24)	XS2006909407		EUR	300		%	94,734	284.202,66	0,35
1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	XS2197770279		EUR	500		%	91,292	456.461,85	0,57
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2020(39/40)	XS2108987517		EUR	1.000		%	68,438	684.375,00	0,85
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2021(50/51)	XS2291692890		EUR	830		%	58,463	485.238,75	0,61
0,5550 % Chile, Republik EO-Notes 2021(28/29)	XS2388560604		EUR	980		%	84,138	824.547,50	1,03
1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2226795321		EUR	640		%	93,724	599.836,16	0,75

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec.2019(26/Und.)	XS2050933972		EUR	400		%	83,841	335.364,00	0,42
2,5000 % D.V.I. Dt. Vermög.- und Immob. Inh.-Schuldv.v.2022(2022/2027)	XS2431964001		EUR	1.100		%	79,396	873.350,50	1,09
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	XS2270142966		EUR	880		%	55,351	487.091,00	0,61
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	500		%	80,836	404.178,35	0,50
3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363		EUR	690		%	101,049	697.238,10	0,87
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988		EUR	200		%	76,410	152.819,72	0,19
0,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2431318711		EUR	380		%	89,963	341.861,03	0,43
1,1250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2104886341		EUR	560		%	80,875	452.900,00	0,56
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529		EUR	210		%	87,629	184.021,43	0,23
2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2181959110		EUR	200		%	81,609	163.217,92	0,20
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	75.918.223,03	94,67
Derivate							EUR	1.950.800,00	2,43
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	1.950.800,00	2,43
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	1.950.800,00	2,43
FUTURE 8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds 08.09.22		Eurex Deutschland	EUR	-6.000.000				520.800,00	0,65
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 08.09.22		Eurex Deutschland	EUR	-50.000.000				978.800,00	1,22
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 08.09.22		Eurex Deutschland	EUR	-12.000.000				451.200,00	0,56
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.551.668,86	4,43
Bankguthaben							EUR	3.551.668,86	4,43
Guthaben bei Bayerische Landesbank									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	3.551.668,86			EUR	3.551.668,86	4,43
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	811.061,50	1,01
Zinsansprüche									
			EUR	811.061,50			EUR	811.061,50	1,01

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.035.932,82	-2,54
Verwaltungsvergütung			EUR	-63.523,41		EUR		-63.523,41	-0,08
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-14.854,30		EUR		-14.854,30	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.755,11		EUR		-6.755,11	-0,01
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung			EUR	-1.950.800,00		EUR		-1.950.800,00	-2,43
Fondsvermögen							EUR	80.195.820,57	100,00 ¹⁾
BayernInvest Renten Europa-Fonds AK A									
Anzahl Anteile						STK		90.708	
Ausgabepreis						EUR		91,25	
Rücknahmepreis						EUR		88,17	
Inventarwert						EUR		7.997.598,33	
Anteilwert						EUR		88,17	
BayernInvest Renten Europa-Fonds AK I									
Anzahl Anteile						STK		86.131	
Ausgabepreis						EUR		838,23	
Rücknahmepreis						EUR		838,23	
Inventarwert						EUR		72.198.222,24	
Anteilwert						EUR		838,23	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

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 2022

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					
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2462466611	EUR	350	350	
1,2500 % ALD S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)Reg.S	XS2451372499	EUR		1.200	
0,8750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR0014008FH1	EUR		700	
1,0000 % ASTM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/26)	XS2412267358	EUR		410	
1,7500 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 2020(24)	XS2124192654	EUR		400	
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2076079594	EUR		600	
3,3750 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/25)	XS2150054026	EUR		570	
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	IT0005386922	EUR		300	
1,8750 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2016(23)	XS1415366720	EUR		400	
2,2500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2481287808	EUR	290	290	
2,8750 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/32)	CH1174335740	EUR	520	520	
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	DE000DL19VR6	EUR		600	
1,5000 % Diageo Capital B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2466368938	EUR	440	440	
2,0000 % Diageo Capital B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(34/34)	XS2466401572	EUR	340	340	
0,4250 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2021(21/24)	XS2394012103	EUR		610	
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2458285355	EUR	410	410	
2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2019(19/49)	FR0013465424	EUR		800	
4,0000 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	BE0002871524	EUR	200	200	
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418	EUR	260	260	
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)	XS2482872251	EUR	390	390	
1,0000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2444424639	EUR		420	
0,7500 % Griechenland EO-Notes 2021(31)	GR0124037715	EUR		1.500	
0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 20(22/23) S.2728	DE000HCB0AY6	EUR		1.100	
1,1000 % Indonesien, Republik EO-Notes 2021(33)	XS2280331898	EUR		560	
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056	EUR		300	
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(30)	IE00BKFVC899	EUR		1.140	
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65	EUR		1.000	
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005127086	EUR		1.000	
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828	EUR		1.000	
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR		1.000	
3,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(35)	IT0005358806	EUR		1.000	

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,1250 % Kroatien, Republik EO-Notes 2021(33)	XS2309428113	EUR		1.000	
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152	EUR		520	
1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341	EUR		1.000	
4,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	FR001400B1L7	EUR	750	750	
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	EUR		320	
1,9000 % Spanien EO-Bonos 2022(52)	ES0000012K46	EUR		1.090	
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	EUR		1.400	
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	EUR		1.000	
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2510903862	EUR	120	120	
1,3000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2443485565	EUR		540	
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	DE000A3MQS72	EUR	200	200	
2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	CH1170565753	EUR	500	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,3750 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/28)	XS2452433910	EUR	410	410	
1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2462324745	EUR	290	290	
1,7500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/30)	XS2462324828	EUR	200	200	
1,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/25)	XS2484339499	EUR	210	210	
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2484340075	EUR	420	420	
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	EUR		570	
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR		600	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(22/23)	XS2193960668	EUR		400	
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR		360	
1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022)	DE000A2YB699	EUR		480	

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

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

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

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10,5Y.FR.GO.GB., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.)

EUR

51.860,61

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

184.973,12

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 93,31 %.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 614.476.006,18 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	Anteilklasse I	Anteilklasse A
ISIN	DE000A0ETKT9	DE000A2PSYA4
Auflegungsdatum	12.06.2006	11.02.2020
Erstausgabepreis	10.000,00	100,00
Mindestanlage	10.000,00	keine
Währung	EUR	EUR
Fondsvermögen	72.198.222,24	7.997.598,33
Umlaufende Anteile	86.131	90.708
Anteilwert	838,23	88,17
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,40%	1,00%
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,50%

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,43

Sonstige Angaben

BayernInvest Renten Europa-Fonds AK A

Anzahl Anteile	STK	90.708
Ausgabepreis	EUR	91,25
Rücknahmepreis	EUR	88,17
Inventarwert	EUR	7.997.598,33
Anteilwert	EUR	88,17

BayernInvest Renten Europa-Fonds AK I

Anzahl Anteile	STK	86.131
Ausgabepreis	EUR	838,23
Rücknahmepreis	EUR	838,23
Inventarwert	EUR	72.198.222,24
Anteilwert	EUR	838,23

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Renten Europa-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Refinitiv, Bloomberg, Heimatbörse).
- Rentenpapiere werden mit handelbaren Kursen nach § 27 KARBV (Quelle: IBOXX) bzw. mit Verkehrswerten nach § 28 KARBV bewertet. Hierfür werden jeweils die Geldkurse bzw. Mittelkurse herangezogen. Quellen für diese Verkehrswertermittlungen der Bonds sind in erster Linie Refinitiv, Bloomberg (validierte Kursstellungen diverser Broker) bzw. anerkannte externe Kursanbieter für Rentenpapiere mit geringerer Liquidität.
- Nicht börsengehandelte OTC-Derivate werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet (Quellen: Value&Risk, Bloomberg).
- Nicht börsennotierte Investmentfonds werden mit dem von der Investmentgesellschaft zuletzt veröffentlichten Rücknahmepreis (NAV) bewertet (Quelle: Refinitiv, Investmentgesellschaften, Bloomberg).
- 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.

Der BayernInvest Renten Europa-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2022 bis 31.08.2022 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 2022

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun