

**BayernInvest ESG Global Bond Opportunities**  
**Halbjahresbericht zum 31. August 2024**  
**für das Geschäftsjahr**  
**vom 01. März 2024 bis 28. Februar 2025**

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

### Vermögensübersicht zum 31.08.2024

| Anlageschwerpunkte                     | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsvermögens |
|----------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>         | <b>32.973.840,59</b> | <b>100,38</b>           |
| 1. Anleihen                            | 31.920.648,36        | 97,17                   |
| Corporates (inkl. Financials)          | 2.805.118,48         | 8,54                    |
| öffentliche Anleihen                   | 27.401.114,71        | 83,42                   |
| Pfandbriefe, Kommunalobligationen      | 197.629,00           | 0,60                    |
| Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale | 1.516.786,17         | 4,61                    |
| 2. Derivate                            | -111.255,63          | -0,34                   |
| 3. Forderungen                         | 619.462,36           | 1,89                    |
| 4. Bankguthaben                        | 544.985,50           | 1,66                    |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>           | <b>-125.029,52</b>   | <b>-0,38</b>            |
| <b>III. Fondsvermögen</b>              | <b>32.848.811,07</b> | <b>100,00</b>           |

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

| Gattungsbezeichnung                                                  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|---------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                            |              |       |                                             |                       |                                           | EUR                   |         | <b>31.920.648,36</b> | <b>97,17</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                  |              |       |                                             |                       |                                           | EUR                   |         | <b>17.795.749,43</b> | <b>54,17</b>                 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                      |              |       |                                             |                       |                                           | EUR                   |         | <b>17.795.749,43</b> | <b>54,17</b>                 |
| 4,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(27) Ser.136     | AU3TB0000135 |       | AUD                                         | 680                   |                                           | %                     | 102,945 | 429.082,83           | 1,31                         |
| 7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)         | XS2696902837 |       | EUR                                         | 500                   |                                           | %                     | 108,375 | 541.875,00           | 1,65                         |
| 4,8240 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)          | XS2746647036 |       | EUR                                         | 300                   |                                           | %                     | 102,332 | 306.996,81           | 0,93                         |
| 6,6930 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)           | XS2555412001 |       | EUR                                         | 300                   | 300                                       | %                     | 100,464 | 301.390,50           | 0,92                         |
| 5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)           | XS2676413235 |       | EUR                                         | 300                   |                                           | %                     | 103,695 | 311.085,00           | 0,95                         |
| 1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)             | EU000A3K4DG1 |       | EUR                                         | 240                   |                                           | %                     | 72,895  | 174.947,81           | 0,53                         |
| 0,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(40)      | XS2189259018 |       | EUR                                         | 350                   |                                           | %                     | 66,089  | 231.310,52           | 0,70                         |
| 2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)               | XS2482872251 |       | EUR                                         | 200                   |                                           | %                     | 96,860  | 193.720,62           | 0,59                         |
| 3,9000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28) | XS2747270630 |       | EUR                                         | 180                   |                                           | %                     | 101,459 | 182.625,91           | 0,56                         |
| 3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S          | XS1432493440 |       | EUR                                         | 500                   |                                           | %                     | 100,735 | 503.672,50           | 1,53                         |
| 3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)                           | IE000GVLBXU6 |       | EUR                                         | 270                   |                                           | %                     | 100,466 | 271.257,74           | 0,83                         |
| 0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)                | XS2182399274 |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     | %                     | 95,912  | 959.115,00           | 2,92                         |
| 3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)                        | IT0005365165 |       | EUR                                         | 700                   |                                           | %                     | 99,761  | 698.327,00           | 2,13                         |
| 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(31)            | DE000A3H2ZF6 |       | EUR                                         | 270                   |                                           | %                     | 85,173  | 229.965,75           | 0,70                         |
| 6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)              | XS2679765037 |       | EUR                                         | 170                   |                                           | %                     | 106,058 | 180.297,75           | 0,55                         |
| 4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)                                | NL0000102234 |       | EUR                                         | 290                   |                                           | %                     | 113,870 | 330.223,00           | 1,01                         |
| 3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)               | XS2746102479 |       | EUR                                         | 340                   |                                           | %                     | 101,511 | 345.137,88           | 1,05                         |
| 5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(36)Reg.S                     | XS2770921315 |       | EUR                                         | 220                   |                                           | %                     | 97,938  | 215.462,87           | 0,66                         |
| 5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(37)Reg.S                     | XS2829810923 |       | EUR                                         | 500                   | 500                                       | %                     | 97,371  | 486.853,35           | 1,48                         |
| 3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2024(34)                                   | SK4000024865 |       | EUR                                         | 600                   |                                           | %                     | 102,548 | 615.288,00           | 1,87                         |
| 4,7000 % Spanien EO-Bonos 2009(41)                                   | ES00000121S7 |       | EUR                                         | 215                   |                                           | %                     | 115,306 | 247.907,90           | 0,75                         |
| 0,0000 % Spanien EO-Bonos 2020(25)                                   | ES0000012F92 |       | EUR                                         | 400                   |                                           | %                     | 98,714  | 394.856,00           | 1,20                         |
| 0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(27)                                   | ES0000012J15 |       | EUR                                         | 965                   |                                           | %                     | 94,005  | 907.148,25           | 2,76                         |
| 2,9000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(46)                            | ES00000128C6 |       | EUR                                         | 600                   | 600                                       | %                     | 89,245  | 535.470,00           | 1,63                         |
| 4,9710 % Tatra Banka AS EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)               | SK4000025201 |       | EUR                                         | 100                   | 100                                       | %                     | 102,870 | 102.870,00           | 0,31                         |
| 1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)    | XS2508690612 |       | EUR                                         | 200                   |                                           | %                     | 98,815  | 197.629,00           | 0,60                         |
| 5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)                                    | XS2558594391 |       | EUR                                         | 400                   |                                           | %                     | 103,296 | 413.185,16           | 1,26                         |
| 4,0000 % Ungarn EO-Bonds 2024(29)                                    | XS2753429047 |       | EUR                                         | 290                   |                                           | %                     | 100,619 | 291.794,38           | 0,89                         |
| 2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)               | CH1170565753 |       | EUR                                         | 200                   |                                           | %                     | 96,308  | 192.615,92           | 0,59                         |
| 4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2000(32)                   | GB0004893086 |       | GBP                                         | 810                   |                                           | %                     | 102,641 | 987.252,30           | 3,01                         |
| 1,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(71)                   | GB00BFMCN652 |       | GBP                                         | 240                   |                                           | %                     | 46,670  | 133.006,02           | 0,40                         |
| 1,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(41)                   | GB00BJQWYH73 |       | GBP                                         | 170                   |                                           | %                     | 62,881  | 126.937,70           | 0,39                         |
| 2,5000 % Ungarn UF-Notes 2018(24) Ser.2024/C                         | HU0000403571 |       | HUF                                         | 600.000               |                                           | %                     | 99,496  | 1.520.898,65         | 4,63                         |
| 7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)      | XS1760775145 |       | MXN                                         | 10.000                |                                           | %                     | 98,495  | 453.062,90           | 1,38                         |
| 4,2500 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2021(26)  | XS2288098457 |       | MXN                                         | 10.000                |                                           | %                     | 92,938  | 427.499,19           | 1,30                         |
| 5,7500 % Mexiko MN-Bonos 2015(26) Ser.M                              | MX0MGO0000Y4 |       | STK                                         | 100.000               |                                           | MXN                   | 96,851  | 445.498,54           | 1,36                         |

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

| Gattungsbezeichnung                                                        | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 1,0000 % Schweden, Königreich SK-Loan 2015(26) Nr. 1059                    | SE0007125927 |       | SEK                                         | 2.000                 |                                           | %                     | 98,167  | 173.203,19         | 0,53                         |
| 2,1250 % Singapur, Republik SD-Bonds 2016(26)                              | SG31A8000003 |       | SGD                                         | 800                   |                                           | %                     | 99,165  | 549.834,44         | 1,67                         |
| 8,7500 % OTP Bank Nyrt. DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)                      | XS2586007036 |       | USD                                         | 400                   |                                           | %                     | 105,321 | 380.613,45         | 1,16                         |
| 5,5000 % Ungarn DL-Notes 2024(36) Reg.S                                    | XS2744128369 |       | USD                                         | 800                   |                                           | %                     | 100,750 | 728.192,62         | 2,22                         |
| 6,8750 % United States of America DL-Bonds 1995(25)                        | US912810EV62 |       | USD                                         | 1.160                 |                                           | %                     | 102,826 | 1.077.637,98       | 3,28                         |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 13.927.627,39      | 42,40                        |
| Verzinsliche Wertpapiere                                                   |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 13.927.627,39      | 42,40                        |
| 1,2500 % Canada CD-Bonds 2021(27)                                          | CA135087M847 |       | CAD                                         | 760                   |                                           | %                     | 95,502  | 486.532,48         | 1,48                         |
| 1,5000 % Canada CD-Bonds 2022(25)                                          | CA135087N340 |       | CAD                                         | 455                   |                                           | %                     | 98,608  | 300.752,55         | 0,92                         |
| 4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 2023(23/34)                              | XS2645248225 |       | EUR                                         | 220                   |                                           | %                     | 103,396 | 227.471,20         | 0,69                         |
| 4,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)         | XS2860968085 |       | EUR                                         | 110                   | 110                                       | %                     | 100,934 | 111.027,52         | 0,34                         |
| 0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2021(26)                   | NZGOVDT526C0 |       | NZD                                         | 540                   |                                           | %                     | 94,159  | 287.406,09         | 0,87                         |
| 3,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2021(27) Ser. PS0527                     | PL0000114393 |       | PLN                                         | 700                   |                                           | %                     | 97,075  | 158.896,11         | 0,48                         |
| 2,8750 % Canada DL-Bonds 2022(25)                                          | US135087N757 |       | USD                                         | 1.260                 |                                           | %                     | 98,959  | 1.126.512,40       | 3,43                         |
| 4,2500 % United States of America DL-Bonds 2010(40)                        | US912810QL52 |       | USD                                         | 1.560                 |                                           | %                     | 101,680 | 1.433.078,68       | 4,36                         |
| 1,2500 % United States of America DL-Bonds 2021(31)                        | US91282CCS89 |       | USD                                         | 1.510                 |                                           | %                     | 84,469  | 1.152.349,57       | 3,51                         |
| 2,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(51)                        | US912810SX72 |       | USD                                         | 1.100                 |                                           | %                     | 69,563  | 691.319,96         | 2,10                         |
| 4,0000 % United States of America DL-Bonds 2022(42)                        | US912810TM09 |       | USD                                         | 1.200                 |                                           | %                     | 96,672  | 1.048.075,62       | 3,19                         |
| 1,5000 % United States of America DL-Notes 2016(26)                        | US9128282A70 |       | USD                                         | 2.550                 |                                           | %                     | 95,469  | 2.199.442,68       | 6,70                         |
| 2,3750 % United States of America DL-Notes 2019(29)                        | US9128286T26 |       | USD                                         | 600                   |                                           | %                     | 94,172  | 510.485,84         | 1,55                         |
| 1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)                        | US91282CCY57 |       | USD                                         | 1.060                 |                                           | %                     | 90,641  | 868.040,50         | 2,64                         |
| 3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(25)                        | US91282CGX39 |       | USD                                         | 3.700                 |                                           | %                     | 99,504  | 3.326.236,19       | 10,13                        |
| Neuemissionen                                                              |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 197.271,54         | 0,60                         |
| Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen                                      |              |       |                                             |                       |                                           |                       |         |                    |                              |
| Verzinsliche Wertpapiere                                                   |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 197.271,54         | 0,60                         |
| 5,0000 % Bulgarien DL-Medium-Term Notes 2024(37)                           | XS2890436087 |       | USD                                         | 220                   | 220                                       | %                     | 99,250  | 197.271,54         | 0,60                         |
| Summe Wertpapiervermögen                                                   |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR     | 31.920.648,36      | 97,17                        |

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

| Gattungsbezeichnung                                                                     | ISIN | Markt             | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| <b>Derivate</b>                                                                         |      |                   |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | -111.255,63        | -0,34                        |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |      |                   |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
| <b>Zins-Derivate</b>                                                                    |      |                   |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 10.600,00          | 0,03                         |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                           |      |                   |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>                                                              |      |                   |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 10.600,00          | 0,03                         |
| FUTURE 8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds 06.09.24                                    |      |                   |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
|                                                                                         |      | Eurex Deutschland | EUR                                         | -2.000                |                                           |                       |      | 10.600,00          | 0,03                         |
| <b>Devisen-Derivate</b>                                                                 |      |                   |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | -121.855,63        | -0,37                        |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                           |      |                   |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                                                 |      |                   |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | -249.491,53        | -0,76                        |
| <b>Offene Positionen</b>                                                                |      |                   |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
| CAD/USD 3,0 Mio.                                                                        |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -19.074,28         | -0,06                        |
| GBP/EUR 3,0 Mio.                                                                        |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -10.642,78         | -0,03                        |
| IDR/USD 30.000,0 Mio.                                                                   |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -52.809,28         | -0,16                        |
| JPY/EUR 1.700,0 Mio.                                                                    |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | 21.081,48          | 0,06                         |
| PLN/USD 10,0 Mio.                                                                       |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -71.275,95         | -0,22                        |
| SEK/USD 30,0 Mio.                                                                       |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | 5.832,72           | 0,02                         |
| TRY/EUR 50,0 Mio.                                                                       |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | 24.077,62          | 0,07                         |
| USD/EUR 3,0 Mio.                                                                        |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -26.251,78         | -0,08                        |
| ZAR/EUR 70,0 Mio.                                                                       |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -46.154,24         | -0,14                        |
| ZAR/USD 50,0 Mio.                                                                       |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -74.275,04         | -0,23                        |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>                                                    |      |                   |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 140.831,01         | 0,43                         |
| <b>Offene Positionen</b>                                                                |      |                   |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
| AUD/CAD 4,4 Mio.                                                                        |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | 31.908,69          | 0,10                         |
| CAD/AUD 4,0 Mio.                                                                        |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -2.513,89          | -0,01                        |
| CAD/USD 3,0 Mio.                                                                        |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | 11.110,63          | 0,03                         |
| CNH/EUR 2,2 Mio.                                                                        |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -690,24            | 0,00                         |
| GBP/EUR 3,0 Mio.                                                                        |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | 34.247,90          | 0,10                         |
| IDR/USD 30.000,0 Mio.                                                                   |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | 103.190,72         | 0,31                         |
| JPY/EUR 2.800,0 Mio.                                                                    |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | 98.079,55          | 0,30                         |
| MXN/EUR 60,0 Mio.                                                                       |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -202.297,19        | -0,62                        |
| NOK/SEK 30,5 Mio.                                                                       |      | OTC               |                                             |                       |                                           |                       |      | -41.871,64         | -0,13                        |

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

| Gattungsbezeichnung                                                           | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| TRY/EUR 100,0 Mio.                                                            |      | OTC   |                                             |                       |                                           |                                              |            | 16.758,45          | 0,05                         |
| USD/EUR 3,0 Mio.                                                              |      | OTC   |                                             |                       |                                           |                                              |            | -37.018,86         | -0,11                        |
| ZAR/EUR 40,0 Mio.                                                             |      | OTC   |                                             |                       |                                           |                                              |            | 31.475,22          | 0,10                         |
| ZAR/USD 50,0 Mio.                                                             |      | OTC   |                                             |                       |                                           |                                              |            | 98.451,67          | 0,30                         |
| <b>Optionsrechte</b>                                                          |      |       |                                             |                       |                                           |                                              | <b>EUR</b> | <b>-13.195,11</b>  | <b>-0,04</b>                 |
| <b>Optionsrechte auf Devisen</b>                                              |      |       |                                             |                       |                                           |                                              | <b>EUR</b> | <b>-13.195,11</b>  | <b>-0,04</b>                 |
| CALL USD/CNH 08.11.24 7,3                                                     |      | OTC   | USD                                         | 5.000                 |                                           | USD                                          | 0,001      | 6.188,73           | 0,02                         |
| PUT USD/CNH 08.11.24 6,92                                                     |      | OTC   | USD                                         | -5.000                |                                           | USD                                          | 0,004      | -19.383,84         | -0,06                        |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |                                             |                       |                                           |                                              | <b>EUR</b> | <b>544.985,50</b>  | <b>1,66</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                                              | <b>EUR</b> | <b>544.985,50</b>  | <b>1,66</b>                  |
| Guthaben bei State Street Bank International GmbH                             |      |       |                                             |                       |                                           |                                              |            |                    |                              |
| Guthaben in Fondswährung                                                      |      |       | EUR                                         | 149.529,79            |                                           | EUR                                          |            | 149.529,79         | 0,46                         |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                        |      |       | HUF                                         | 15.074.400,00         |                                           | EUR                                          |            | 38.404,48          | 0,12                         |
|                                                                               |      |       | NOK                                         | 16.091,41             |                                           | EUR                                          |            | 1.372,16           | 0,00                         |
|                                                                               |      |       | PLN                                         | 685.889,53            |                                           | EUR                                          |            | 160.384,36         | 0,49                         |
|                                                                               |      |       | SEK                                         | 50.993,89             |                                           | EUR                                          |            | 4.498,61           | 0,01                         |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                            |      |       | AUD                                         | 10.172,29             |                                           | EUR                                          |            | 6.235,16           | 0,02                         |
|                                                                               |      |       | CAD                                         | 9.281,15              |                                           | EUR                                          |            | 6.221,39           | 0,02                         |
|                                                                               |      |       | CNY                                         | 214,88                |                                           | EUR                                          |            | 27,38              | 0,00                         |
|                                                                               |      |       | GBP                                         | 49.373,54             |                                           | EUR                                          |            | 58.629,55          | 0,18                         |
|                                                                               |      |       | JPY                                         | 825,00                |                                           | EUR                                          |            | 5,12               | 0,00                         |
|                                                                               |      |       | MXN                                         | 1.528.805,81          |                                           | EUR                                          |            | 70.322,88          | 0,21                         |
|                                                                               |      |       | NZD                                         | 60.683,96             |                                           | EUR                                          |            | 34.301,77          | 0,10                         |
|                                                                               |      |       | SGD                                         | 19.263,95             |                                           | EUR                                          |            | 13.351,46          | 0,04                         |
|                                                                               |      |       | ZAR                                         | 33.438,04             |                                           | EUR                                          |            | 1.701,39           | 0,01                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                          |      |       |                                             |                       |                                           |                                              | <b>EUR</b> | <b>619.462,36</b>  | <b>1,89</b>                  |
| Zinsansprüche                                                                 |      |       | EUR                                         | 400.250,96            |                                           | EUR                                          |            | 400.250,96         | 1,22                         |
| Einschüsse (Initial Margin)                                                   |      |       | EUR                                         | 69.211,40             |                                           | EUR                                          |            | 69.211,40          | 0,21                         |
| Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung             |      |       | EUR                                         | 150.000,00            |                                           | EUR                                          |            | 150.000,00         | 0,46                         |

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

| Gattungsbezeichnung                                                    | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>                            |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-63.271,08</b>    | <b>-0,19</b>                 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen                                      |      |       | USD                                         | -70.031,60            |                                           |                       | EUR        | -63.271,08           | -0,19                        |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                      |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-61.758,44</b>    | <b>-0,18</b>                 |
| Verwaltungsvergütung                                                   |      |       | EUR                                         | -14.159,33            |                                           |                       | EUR        | -14.159,33           | -0,04                        |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                  |      |       | EUR                                         | -7.832,65             |                                           |                       | EUR        | -7.832,65            | -0,02                        |
| Verwahrstellenvergütung                                                |      |       | EUR                                         | -29.166,46            |                                           |                       | EUR        | -29.166,46           | -0,09                        |
| Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung |      |       | EUR                                         | -10.600,00            |                                           |                       | EUR        | -10.600,00           | -0,03                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                   |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>32.848.811,07</b> | <b>100,00</b> <sup>1)</sup>  |
| <b>BayernInvest ESG Global Bond Opportunities AK A</b>                 |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                      |                              |
| Anzahl Anteile                                                         |      |       |                                             |                       |                                           |                       | STK        | 4.010                |                              |
| Ausgabepreis                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 100,49               |                              |
| Rücknahmepreis                                                         |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 97,09                |                              |
| Inventarwert                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 389.339,72           |                              |
| Anteilwert                                                             |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 97,09                |                              |
| <b>BayernInvest ESG Global Bond Opportunities AK I</b>                 |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                      |                              |
| Anzahl Anteile                                                         |      |       |                                             |                       |                                           |                       | STK        | 32.430               |                              |
| Ausgabepreis                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 1.000,91             |                              |
| Rücknahmepreis                                                         |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 1.000,91             |                              |
| Inventarwert                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 32.459.471,35        |                              |
| Anteilwert                                                             |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 1.000,91             |                              |

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## 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 30.08.2024 |               |
|----------------------|-------|----------------|---------------|
| Australische Dollar  | (AUD) | 1,6314393      | = 1 EUR (EUR) |
| Kanadische Dollar    | (CAD) | 1,4918124      | = 1 EUR (EUR) |
| Yuan Renminbi        | (CNY) | 7,8467918      | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund      | (GBP) | 0,8421273      | = 1 EUR (EUR) |
| Ungarische Forint    | (HUF) | 392,5166865    | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen       | (JPY) | 161,1518260    | = 1 EUR (EUR) |
| Mexikanische Pesos   | (MXN) | 21,7398071     | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen   | (NOK) | 11,7270759     | = 1 EUR (EUR) |
| Neuseeland-Dollar    | (NZD) | 1,7691201      | = 1 EUR (EUR) |
| Zloty (Polen)        | (PLN) | 4,2765364      | = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen   | (SEK) | 11,3354723     | = 1 EUR (EUR) |
| Singapur-Dollar      | (SGD) | 1,4428343      | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar            | (USD) | 1,1068500      | = 1 EUR (EUR) |
| Südafrikanische Rand | (ZAR) | 19,6533394     | = 1 EUR (EUR) |

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

|                   |                                       |
|-------------------|---------------------------------------|
| Eurex Deutschland | Frankfurt am Main - Eurex Deutschland |
|-------------------|---------------------------------------|

#### OTC

Over-the-Counter



# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|-----------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                       |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                           |              |                                     |                          |                             |                     |
| 1,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(36)                       | FR0013154044 | EUR                                 |                          | 180                         |                     |
| 2,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(48)                       | FR0013257524 | EUR                                 |                          | 280                         |                     |
| 1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)                       | FR0013313582 | EUR                                 |                          | 170                         |                     |
| 0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(29) | DE000A2LQSN2 | EUR                                 |                          | 270                         |                     |
| 3,5000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2023(38)              | PTOTEZOE0014 | EUR                                 |                          | 250                         |                     |

### Nichtnotierte Wertpapiere <sup>\*)</sup>

#### Verzinsliche Wertpapiere

|                                                     |              |     |  |       |  |
|-----------------------------------------------------|--------------|-----|--|-------|--|
| 0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)       | IT0005452989 | EUR |  | 1.000 |  |
| 2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2018(24) Ser.0424 | PL0000111191 | PLN |  | 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): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL) |  | EUR |  |  | 88.882,38 |
| Verkaufte Kontrakte:                                                   |  |     |  |  |           |
| (Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD., EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)   |  | EUR |  |  | 60.991,04 |

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|-----------------------------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b> |      |                                     |                          |                             |                     |
| Verkauf von Devisen auf Termin:         |      |                                     |                          |                             |                     |
| AUD/USD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 9.215               |
| CAD/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.745               |
| GBP/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 17.605              |
| HUF/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 1.801               |
| JPY/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 11.259              |
| MXN/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 1.519               |
| MXN/USD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 6.498               |
| NOK/USD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.594               |
| NZD/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.246               |
| PLN/USD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 6.954               |
| SEK/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 1.749               |
| USD/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.772               |
| ZAR/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 1.465               |
| ZAR/USD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 12.046              |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>    |      |                                     |                          |                             |                     |
| Kauf von Devisen auf Termin:            |      |                                     |                          |                             |                     |
| AUD/NZD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.213               |
| AUD/USD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 9.194               |
| CAD/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.717               |
| CNH/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 1.123               |
| GBP/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 10.481              |
| HUF/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 1.798               |
| JPY/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 29.885              |
| MXN/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 7.695               |
| MXN/USD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 4.810               |
| NOK/SEK                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 6.190               |
| NOK/USD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.579               |
| NZD/AUD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.216               |
| NZD/EUR                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.218               |
| PLN/USD                                 |      | EUR                                 |                          |                             | 2.316               |

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| SEK/EUR             |      | EUR                                 |                          |                             | 3.428               |
| SEK/NOK             |      | EUR                                 |                          |                             | 3.540               |
| USD/EUR             |      | EUR                                 |                          |                             | 5.500               |
| ZAR/EUR             |      | EUR                                 |                          |                             | 1.454               |
| ZAR/USD             |      | EUR                                 |                          |                             | 7.975               |

### Non-Deliverable Forward Verkauf

Verkauf von Devisen auf Termin:  
IDR/USD

EUR 2.882

### Non-Deliverable Forward Kauf

Kauf von Devisen auf Termin:  
IDR/USD

EUR 1.750

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Devisen-Derivate

#### Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kaufoptionen (Call):  
(Basiswert(e): Wechselkurs EUR nach USD)

EUR 33,00

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):  
(Basiswert(e): Wechselkurs EUR nach USD)

EUR 22,00

## 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 0,00%.  
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## 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        | 32.459.471,35  | 389.339,72     |
| Umlaufende Anteile   | 32.430         | 4.010          |
| Anteilwert           | 1.000,91       | 97,09          |
| Ertragsverwendung    | ausschüttend   | ausschüttend   |
| Verwaltungsvergütung | 0,50%          | 1,10%          |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00%          | 3,50%          |

# Halbjahresbericht zum 31. August 2024

## BayernInvest ESG Global Bond Opportunities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,17 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,34 |

### Sonstige Angaben

#### BayernInvest ESG Global Bond Opportunities AK A

|                |     |            |
|----------------|-----|------------|
| Anzahl Anteile | STK | 4.010      |
| Ausgabepreis   | EUR | 100,49     |
| Rücknahmepreis | EUR | 97,09      |
| Inventarwert   | EUR | 389.339,72 |
| Anteilwert     | EUR | 97,09      |

#### BayernInvest ESG Global Bond Opportunities AK I

|                |     |               |
|----------------|-----|---------------|
| Anzahl Anteile | STK | 32.430        |
| Ausgabepreis   | EUR | 1.000,91      |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.000,91      |
| Inventarwert   | EUR | 32.459.471,35 |
| Anteilwert     | EUR | 1.000,91      |

### 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 2024**

## **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 01.03.2024 bis 31.08.2024 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 2024

#### **BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun

Philipp Plate