

BayernInvest
Halbjahresbericht zum 30. September 2024
für das Geschäftsjahr
vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg K1041

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	3
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive	
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Devisenkurse	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Informationen zu der Anteilklasse	11
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	
Vermögensübersicht	12
Vermögensaufstellung	13
Devisenkurse	19
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	20
Informationen zu den Anteilklassen	21
BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation)	
Vermögensübersicht	22
Vermögensaufstellung	23
Devisenkurse	26
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	27
Informationen zu der Anteilklasse	28
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds	
Vermögensübersicht	29
Vermögensaufstellung	30
Devisenkurse	38
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	39
Informationen zu den Anteilklassen	42
BayernInvest - Zusammenfassung	
Vermögensübersicht	43
Anhang zum Halbjahresbericht	44

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B 37 803

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Marjan Galun
Geschäftsführer der
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Mitglieder

Alexander Mertz
Sprecher der Geschäftsführung der
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Ralf Rosenbaum
Sprecher der Geschäftsleitung der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Geschäftsleitung

Ralf Rosenbaum
Sprecher der Geschäftsleitung der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Dörthe Hirschmann
Geschäftsleiterin
BayernInvest Luxembourg S.A.

Michaela Schemuth
Geschäftsleiterin
BayernInvest Luxembourg S.A.

Thorsten Hühne
Geschäftsleiter
BayernInvest Luxembourg S.A.

Zentraladministration

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Fondsmanager

für die Teilfonds:
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds:

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

für den Teilfonds:
BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation):

Verwaltung bis zur finalen Liquidation
BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Fondsbuchhaltung

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

Verwahr- und Hauptzahlstelle

European Depositary Bank S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Informationsstelle in Deutschland

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Rechtsberater

GSK Stockmann SA
44, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensübersicht zum 30. September 2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	4.235.227,01	100,78
1. Anleihen	1.556.243,65	37,03
2. Zertifikate	143.796,00	3,42
3. Investmentanteile	2.243.611,90	53,39
4. Derivate	-611,16	-0,01
5. Forderungen	42.377,17	1,01
6. Bankguthaben	249.809,45	5,94
II. Verbindlichkeiten	-32.964,17	-0,78
III. Teilfondsvermögen	4.202.262,84	100,00

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						EUR		3.943.651,55	93,85
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		1.700.039,65	40,46
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		1.556.243,65	37,03
2,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.24(27)	DE000BHY0GY7	EUR	100			%	100,800	100.800,43	2,40
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	EUR	220	120		%	89,524	196.952,80	4,69
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	80			%	102,062	81.649,40	1,94
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740	EUR	200		150	%	98,269	196.537,98	4,68
2,8750 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2024(2036)	DE000SCB0054	EUR	80			%	100,125	80.099,60	1,91
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	EUR	60			%	73,474	44.084,58	1,05
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2020(40)	FR0013515806	EUR	100			%	66,658	66.658,00	1,59
3,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	EUR	100			%	102,998	102.998,25	2,45
1,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(41)	IT0005421703	EUR	60			%	75,688	45.412,80	1,08
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	IT0005508590	EUR	150			%	105,602	158.403,00	3,77
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	EUR	140	80	100	%	106,475	149.064,66	3,55
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(49)	AT0000A2Y8G4	EUR	120			%	79,842	95.810,75	2,28
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028	EUR	180	110		%	90,053	162.095,40	3,86
0,8500 % Spanien EO-Bonos 2021(37)	ES0000012I24	EUR	100			%	75,676	75.676,00	1,80
Zertifikate						EUR		143.796,00	3,42
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	XS2183935274	STK	2.300		1.000	EUR	62,520	143.796,00	3,42
Investmentanteile						EUR		2.243.611,90	53,39
Verwaltungsgesellschaft - eigene Investmentanteile						EUR		104.954,10	2,50
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds Inhaber-Anteile InstAL 1 oN	LU2091562707	ANT	10			EUR	10.495,410	104.954,10	2,50

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR		649.481,45	15,46
BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds Inh.-Ant. EUR-Hedged o.N	DE000A1C78C6	ANT	45	8		EUR	6.839,370	307.771,65	7,32
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz-Fonds Inhaber-Anteile AK I	DE000A2QMJ25	ANT	370			EUR	923,540	341.709,80	8,13
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		1.489.176,35	35,44
Am.ETF ICAV-A.MS.USA E.C.N.Z.A Bear.Shs EUR Dis. oN	IE000QQ8Z0D8	ANT	1.350	105	255	EUR	486,201	656.371,35	15,62
MUL-Am.MSCI Eur.CLIMATE ACTION Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN	LU2608817958	ANT	3.900	3.700	800	EUR	116,540	454.506,00	10,82
Xtr.Em.Mkts M.Z.P.P.A.ETF 1C Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE000TZT8T10	ANT	3.450	850	3.100	EUR	37,500	129.375,00	3,08
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	ANT	2.600		2.700	EUR	95,740	248.924,00	5,92
Summe Wertpapiervermögen						EUR		3.943.651,55	93,84
Derivate						EUR		-611,16	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR		-5.587,37	-0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		-6.952,37	-0,17
FUTURE S&P 500 Index MIC 20.12.24		STK	Anzahl -6					-6.952,37	-0,17
Optionsrechte						EUR		1.365,00	0,03
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR		1.365,00	0,03
PUT ESTX 50 PR.EUR 21.03.25 4'850,00		STK	Anzahl 1			EUR	136,500	1.365,00	0,03

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Zins-Derivate						EUR		3.940,00	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		3.940,00	0,09
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 06.12.24		EUR	300					3.940,00	0,09
Devisen-Derivate						EUR		1.036,21	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Finanzterminkontrakte auf Devisen						EUR		1.036,21	0,02
FUTURE EUR/USD Future (Euro FX) 16.12.24		STK	Anzahl 1					1.036,21	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		249.809,45	5,94
Bankguthaben						EUR		249.809,45	5,94
Guthaben bei European Depositary Bank S.A. Guthaben in Fondswährung		EUR	186.345,75			EUR		186.345,75	4,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		SEK	36.685,69			EUR		3.244,63	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	951,09			EUR		591,23	0,01
		CHF	287,08			EUR		304,99	0,01
		GBP	1.195,17			EUR		1.436,59	0,03
		JPY	213.947,00			EUR		1.340,47	0,03
		USD	52.797,42			EUR		47.315,87	1,13
Guthaben bei UBS Europe SE Guthaben in Fondswährung		EUR	6.277,87			EUR		6.277,87	0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	352.071,00			EUR		2.205,88	0,05
		USD	832,61			EUR		746,17	0,02

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		42.377,17	1,01
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	7.219,10			EUR		7.219,10	0,17
Einschüsse (Initial Margin)		USD	11.946,00			EUR		10.705,74	0,25
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	7.757,81			EUR		6.952,38	0,17
Zinsansprüche		EUR	17.499,95			EUR		17.499,95	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-32.964,17	-0,78
Asset Managementvergütung		EUR	-843,08			EUR		-843,08	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-15.579,36			EUR		-15.579,36	-0,37
Reportingkosten		EUR	-6.262,75			EUR		-6.262,75	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.323,84			EUR		-1.323,84	-0,03
Taxe d'Abonnement		EUR	-512,32			EUR		-512,32	-0,01
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	-3.940,00			EUR		-3.940,00	-0,09
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung		USD	-1.156,25			EUR		-1.036,21	-0,03
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-2.123,88			EUR		-2.123,88	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-836,88			EUR		-836,88	-0,02
Verwaltungsvergütung		EUR	-505,85			EUR		-505,85	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR		4.202.262,84	100,00 ¹⁾
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive AL									
Anzahl Anteile						STK		31.906,303	
Ausgabepreis						EUR		136,97	
Rücknahmepreis						EUR		131,71	
Inventarwert						EUR		4.202.262,84	
Anteilwert						EUR		131,71	

Fußnote:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Australische Dollar	(AUD)	1,6086643	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9412753	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8319478	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	159,6056050	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3065733	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1158500	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	EUR		220
1,3000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2017(28) ¹⁾	IT0005246134	EUR		80
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	EUR		50

Investmentanteile

Verwaltungsgesellschaft - eigene Investmentanteile

DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal Inh.-Ant.INSTANL EUR Dis. o.N.	LU1989374100	ANT		67
---	--------------	-----	--	----

Gruppeneigene Investmentanteile

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG Inhaber-Anteile EUR Hed. o.N.	DE000A1J17V9	ANT		190
--	--------------	-----	--	-----

Fußnote:

1) Inflationsgesicherte Anleihe

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive

Informationen zu der Anteilklasse

BayernInvest ESG Multi Asset Defensive AL

ISIN	LU0828716919
Auflegungsdatum	15.10.2012
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Mindestanlage	keine
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	4.202.262,84
Umlaufende Anteile	31.906,303
Anteilwert	131,71
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	1,10% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 5,00%

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar und die Vertriebsfolgeprovision.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	76.973.942,67	100,05
1. Anleihen	75.801.301,61	98,53
2. Derivate	-2.500,00	0,00
3. Forderungen	704.479,04	0,91
4. Bankguthaben	470.662,02	0,61
II. Verbindlichkeiten	-40.898,77	-0,05
III. Teilfondsvermögen	76.933.043,90	100,00

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						EUR		75.801.301,61	98,53
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		67.440.082,29	87,66
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		67.440.082,29	87,66
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	EUR	300			%	93,398	280.192,68	0,36
0,8750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR0014008FH1	EUR	1.000			%	98,986	989.855,00	1,29
4,0000 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	FR001400CSG4	EUR	300		200	%	101,432	304.296,93	0,40
4,6250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/24)	FR001400I9F5	EUR	500			%	100,095	500.472,50	0,65
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	XS2607079493	EUR	900			%	100,170	901.530,00	1,17
1,7500 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2014(14/24)	XS1121229402	EUR	500			%	99,919	499.595,00	0,65
3,8750 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/28)	FR001400NC70	EUR	300			%	101,748	305.244,72	0,40
3,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	IT0005552507	EUR	300			%	103,238	309.712,74	0,40
4,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	IT0005572166	EUR	330			%	104,460	344.719,62	0,45
3,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413860836	EUR	400			%	101,587	406.349,36	0,53
3,3750 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2607350985	EUR	1.000		500	%	101,433	1.014.326,00	1,32
3,5000 % Banque Stellantis France S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 24(24/27)	FR001400N5B5	EUR	400			%	100,948	403.790,76	0,52
3,7500 % BPER Banca S.p.A. EO-Mrtg.Cov.MTN 23(28)	IT0005571952	EUR	300			%	104,090	312.269,82	0,41
3,5000 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	FR001400LPZ1	EUR	600			%	102,588	615.528,00	0,80
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1750122225	EUR	1.300			%	98,143	1.275.852,50	1,66
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(25)	FR0014006XE5	EUR	1.000			%	98,525	985.250,00	1,28
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	2.500			%	99,141	2.478.525,00	3,22
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802	EUR	3.000	1.800		%	99,860	2.995.800,00	3,89
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	2.500	2.500		%	97,627	2.440.675,00	3,17
3,7500 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2024(27/27)	XS2800653581	EUR	200	200		%	101,756	203.511,56	0,26
2,0000 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2461785185	EUR	400			%	99,109	396.436,00	0,52
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2826616596	EUR	300	300		%	101,720	305.160,78	0,40
6,6930 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001	EUR	800	300		%	100,272	802.176,00	1,04
5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235	EUR	300			%	104,066	312.198,09	0,41
1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 2017(24)	XS1733226747	EUR	1.500			%	99,342	1.490.122,50	1,94
0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(24)	FR0013281748	EUR	1.000			%	99,430	994.300,00	1,29
0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	XS1497312295	EUR	1.000			%	99,992	999.920,00	1,30
1,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2182121827	EUR	800			%	98,916	791.328,00	1,03

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,8750 % CRCC Hean Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2340538680	EUR	700		200	%	96,084	672.588,00	0,87
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400CQ85	EUR	300			%	101,350	304.050,33	0,40
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22	EUR	700		300	%	94,857	663.997,60	0,86
0,4250 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2021(21/24)	XS2394012103	EUR	500			%	99,814	499.070,00	0,65
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477	EUR	300			%	98,566	295.696,50	0,38
0,0000 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2397372850	EUR	1.000			%	99,821	998.210,00	1,30
0,1250 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2300313041	EUR	400			%	95,569	382.277,84	0,50
3,9000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2747270630	EUR	240			%	101,876	244.501,68	0,32
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2025) S.2755	DE000HCB0BS6	EUR	800			%	100,572	804.572,00	1,05
0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v.2021(2025/2026) S.2737	DE000HCB0A86	EUR	500			%	96,621	483.103,35	0,63
0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2397239000	EUR	1.100			%	99,817	1.097.981,50	1,43
0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2435603571	EUR	500		300	%	96,954	484.770,00	0,63
0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7	EUR	1.000			%	99,621	996.205,00	1,29
3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1432493440	EUR	500			%	101,403	507.014,70	0,66
1,4500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	XS2012546714	EUR	500		300	%	96,406	482.027,50	0,63
0,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(24/25)	XS2413696761	EUR	1.100			%	99,483	1.094.313,00	1,42
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650	EUR	500			%	105,244	526.219,05	0,68
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274	EUR	1.000	1.000		%	96,603	966.025,00	1,26
1,5000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551294256	EUR	500			%	94,432	472.161,25	0,61
3,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005534281	EUR	3.000	3.000		%	100,152	3.004.545,00	3,91
3,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005557084	EUR	600			%	100,845	605.070,00	0,79
4,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(25/26)	BE0002950310	EUR	500			%	100,707	503.535,00	0,65
0,0100 % Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.21(26)	XS2289128162	EUR	300			%	96,240	288.719,49	0,38
0,0480 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2021(26)	XS2393768788	EUR	800	500	500	%	94,622	756.977,60	0,98
4,0820 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(27)	XS2678945317	EUR	600			%	104,143	624.859,32	0,81
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2021(26)Reg.S	XS2355599353	EUR	500			%	95,544	477.719,40	0,62
0,7230 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2022(25)Reg.S	XS2442748971	EUR	1.300			%	98,839	1.284.907,00	1,67
0,0000 % Korea, Republik EO-Bonds 2020(25)	XS2226969686	EUR	200			%	96,997	193.994,00	0,25
3,3750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	FR001400M6K5	EUR	500			%	101,719	508.596,00	0,66
0,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2306621934	EUR	600			%	97,820	586.920,00	0,76
0,7500 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2411726438	EUR	500		200	%	95,688	478.440,00	0,62
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037	EUR	240			%	106,579	255.788,40	0,33
0,5390 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 21(25/26)	XS2388084480	EUR	500			%	96,709	483.542,50	0,63
2,5740 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	XS2531803828	EUR	600			%	99,808	598.845,00	0,78

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707	EUR	600			%	94,745	568.470,00	0,74
4,3550 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	XS2810848528	EUR	1.000	1.000		%	99,959	999.585,00	1,30
0,0000 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2021(21/24)	XS2402064559	EUR	1.730			%	99,711	1.724.991,65	2,24
0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2022(22/25)	XS2437455277	EUR	2.500		400	%	98,869	2.471.725,00	3,21
3,6160 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2024(27)	XS2867261518	EUR	570	570		%	101,470	578.378,20	0,75
3,8360 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2024(27)	XS2758065010	EUR	800			%	100,155	801.240,00	1,04
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181	EUR	400			%	101,515	406.060,00	0,53
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784	EUR	400			%	99,224	396.894,00	0,52
5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2582358789	EUR	400			%	100,495	401.980,00	0,52
4,2500 % Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(25)	SK4000023834	EUR	800			%	101,066	808.530,00	1,05
0,5000 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2441296923	EUR	700			%	97,699	683.893,00	0,89
0,7500 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2408454077	EUR	1.300			%	96,653	1.256.482,50	1,63
1,1250 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(27)	SK4000020673	EUR	400			%	95,997	383.989,76	0,50
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022398	EUR	600			%	100,347	602.082,00	0,78
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2	EUR	3.000	3.000		%	99,967	2.998.995,00	3,90
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	EUR	700	1.500	800	%	99,350	695.450,00	0,90
3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2603552014	EUR	800			%	101,058	808.460,00	1,05
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26)	XS2827693446	EUR	210	210		%	101,213	212.546,36	0,28
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505	EUR	200			%	100,755	201.510,00	0,26
3,4340 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2024(26)	XS2785465860	EUR	430			%	101,013	434.355,51	0,56
0,2500 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362	EUR	400			%	96,632	386.527,64	0,50
2,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732	EUR	400		300	%	98,872	395.487,72	0,51
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	XS2585977882	EUR	500			%	100,829	504.145,00	0,66
2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2024(29)	XS2907249457	EUR	600	600		%	100,233	601.398,00	0,78
3,7500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(26)	XS2837886014	EUR	410	410		%	101,217	414.988,84	0,54
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/26)	XS2760218185	EUR	400		270	%	100,390	401.561,84	0,52
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/27)	XS2887185127	EUR	310	310		%	100,886	312.746,69	0,41
0,0100 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2020(25)	SK4000017455	EUR	400			%	97,535	390.140,00	0,51
3,8750 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	SK4000023685	EUR	300			%	103,696	311.087,01	0,40

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		7.761.195,32	10,10
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		7.761.195,32	10,10
0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2407019798	EUR	400			%	94,206	376.823,20	0,49
1,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2398745922	EUR	400			%	95,112	380.449,44	0,49
3,7420 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2623668634	EUR	400		250	%	101,811	407.242,84	0,53
1,6250 % CGNPC International Ltd. EO-Notes 2017(17/24)	XS1725553066	EUR	1.100			%	99,676	1.096.430,50	1,43
1,7500 % Chile, Republik EO-Bonds 2016(26)	XS1346652891	EUR	500			%	98,099	490.495,00	0,64
0,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2434791690	EUR	400			%	96,844	387.374,00	0,50
1,7500 % Lar Espana Real Est.SOCIMI SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2363989273	EUR	600			%	97,920	587.520,00	0,76
4,3750 % Leasys S.p.A. EO-Notes 2022(24/24)	XS2563348361	EUR	500			%	100,039	500.195,00	0,65
4,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2860968085	EUR	180	180		%	101,627	182.928,56	0,24
4,0000 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2606297864	EUR	400			%	103,791	415.164,60	0,54
0,2500 % Philippinen EO-Bonds 2021(25)	XS2334361271	EUR	800			%	97,909	783.268,00	1,02
4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26)	XS2644417227	EUR	300			%	102,425	307.274,64	0,40
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/28)	BE6350791073	EUR	200			%	101,982	203.964,64	0,27
1,3750 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)Reg.S	XS1810963147	EUR	400			%	98,725	394.900,00	0,51
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(25)	XS2225211650	EUR	400			%	97,354	389.414,24	0,51
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	EUR	400			%	96,011	384.044,76	0,50
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449	EUR	500			%	94,741	473.705,90	0,62
Neuemissionen						EUR		600.024,00	0,78
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		600.024,00	0,78
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2851605886	EUR	600	600		%	100,004	600.024,00	0,78
Summe Wertpapiervermögen						EUR		75.801.301,61	98,53

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Derivate						EUR		-2.500,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate						EUR		-2.500,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		-2.500,00	0,00
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 06.12.24									
		EUR	-5.000					-2.500,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		470.662,02	0,61
Bankguthaben						EUR		470.662,02	0,61
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	465.881,20			EUR		465.881,20	0,60
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung		EUR	4.780,82			EUR		4.780,82	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		704.479,04	0,91
Einschüsse (Initial Margin)									
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	81.885,40			EUR		81.885,40	0,11
Zinsansprüche		EUR	2.500,00			EUR		2.500,00	0,00
		EUR	620.093,64			EUR		620.093,64	0,80

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-40.898,77	-0,05
Asset Managementvergütung		EUR	-5.638,01			EUR		-5.638,01	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-17.653,86			EUR		-17.653,86	-0,02
Reportingkosten		EUR	-6.764,11			EUR		-6.764,11	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.323,84			EUR		-1.323,84	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-3.976,26			EUR		-3.976,26	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.576,64			EUR		-2.576,64	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-2.966,05			EUR		-2.966,05	0,00
Teilfondsvermögen						EUR		76.933.043,90	100,00 ¹⁾
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		173.917,027	
Ausgabepreis						EUR		119,20	
Rücknahmepreis						EUR		118,02	
Inventarwert						EUR		20.524.855,80	
Anteilwert						EUR		118,02	
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1									
Anzahl Anteile						STK		5.373,185	
Ausgabepreis						EUR		10.498,09	
Rücknahmepreis						EUR		10.498,09	
Inventarwert						EUR		56.408.188,10	
Anteilwert						EUR		10.498,09	

Fußnote:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Devisenkurse

Es sind keine Fremdwährungssalden im Teilfonds BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds vorhanden.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	1.000	1.000
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	EUR	2.000	2.000
3,1250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A3K4EN5	EUR	3.000	3.000
3,2500 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2024(27)	PTNOBFOM0009	EUR		300

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,5650 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-FLR M.-T. Nts 2024(26)Tr.2	XS2854225583	EUR	1.000	1.000
0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	XS2057872595	EUR		1.000

Nichtnotierte Wertpapiere*)

Verzinsliche Wertpapiere

1,2500 % AbbVie Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2117754833	EUR		150
1,2410 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2468129429	EUR		2.500
0,0000 % Bank Julius Bär & Co. AG EO-Anl. 2021(24)	CH1120418079	EUR		450
0,0000 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2332559470	EUR		480
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR		2.350
0,0000 % China Constr. Bank (Europe) SA EO-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2358343833	EUR		700
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547	EUR	3.000	3.000
0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2132337697	EUR		200

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds AL	BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1
ISIN	LU0034055755	LU2091562707
Auflegungsdatum	02.09.1991	15.01.2020
Erstausgabepreis	1.100,00 DEM	10.000,00 EUR
Mindestanlage	keine	10.000,00 EUR
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	20.524.855,80	56.408.188,10
Umlaufende Anteile	173.917,027	5.373,185
Anteilwert	118,02	10.498,09
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	0,25% p.a.	0,095% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 1,00%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024 BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation)¹⁾

Vermögensübersicht zum 30. September 2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	508.047,76	100,10
1. Aktien	0,00	0,00
2. Forderungen	25.264,45	4,98
3. Bankguthaben	482.783,31	95,12
II. Verbindlichkeiten	-481,91	-0,10
III. Teilfondsvermögen	507.565,85	100,00

1) Weitere Informationen zur Teilliquidation des Teilfonds sind dem Anhang dieses Berichtes zu entnehmen.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		0,00	0,00
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		0,00	0,00
Aktien						EUR		0,00	0,00
Detskiy Mir PJSC Registered Shares RL -,0004	RU000A0JSQ90	STK	19.680			RUB	0,000	0,00	0,00
Polyus PJSC Registered Shares RL 1	RU000A0JNAA8	STK	906			RUB	0,000	0,00	0,00
Tatneft PJSC Registered Shares RL 1	RU0009033591	STK	18.862			RUB	0,000	0,00	0,00
Aktionernaya Komp.'ALROSA'PAO Registered Shares RL 0,50	RU0007252813	STK	97.370			USD	0,000	0,00	0,00
Detskiy Mir PJSC Registered Shares RL -,0004	RU000A0JSQ90	STK	51.220			USD	0,000	0,00	0,00
Gazprom PJSC Registered Shares RL 5	RU0007661625	STK	181.840			USD	0,000	0,00	0,00
HeadHunter Group PLC Reg.Sh.(Spons.ADRs)1/ EO-,002	US42207L1061	STK	1.726			USD	0,000	0,00	0,00
Magnit PJSC Registered Shares RL -,01	RU000A0JKQU8	STK	3.062			USD	0,000	0,00	0,00
Moscow Exchange MICEX-RTS PAO Registered Shares RL 1	RU000A0JR4A1	STK	8.020			USD	0,000	0,00	0,00
Nebius Group N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	4.954			USD	0,000	0,00	0,00
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Registered Shares RL 1	RU0009046452	STK	13.300			USD	0,000	0,00	0,00
OR PJSC Registered Ord. Shares RL 100	RU000A0JXKG3	STK	2			USD	0,000	0,00	0,00
Severstal PAO Registered Shares RL 0,01	RU0009046510	STK	1.700			USD	0,000	0,00	0,00
Unipro PJSC Registered Shares RL 0,40	RU000A0JNGA5	STK	570.000			USD	0,000	0,00	0,00
United Company Rusal IPJSC Registered Shares RL -,656517	RU000A1025V3	STK	61.630			USD	0,000	0,00	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		0,00	0,00
Aktien						EUR		0,00	0,00
Surgutneftegas PJSC Reg.Pfd Shs(Sp.ADRs)/10 RL 1	US8688611057	STK	16.229			USD	0,000	0,00	0,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR		0,00	0,00
Aktien						EUR		0,00	0,00
Fix Price Group PLC Reg.Shares (GDRs Reg.S)/1 o.N.	US33835G2057	STK	4.926			USD	0,000	0,00	0,00
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	70.733			USD	0,000	0,00	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	14.218			USD	0,000	0,00	0,00
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Sh.(Spon.ADRs)/1/10 RL 1	US55315J1025	STK	16.139			USD	0,000	0,00	0,00
Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL-,10	US6074091090	STK	12.294			USD	0,000	0,00	0,00
NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1	US6698881090	STK	2.808			USD	0,000	0,00	0,00
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Reg.Shs(Sp.GDRs RegS)/10 RL 1	US67011E2046	STK	1.393			USD	0,000	0,00	0,00
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	US67812M2070	STK	16.459			USD	0,000	0,00	0,00
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	1.519			USD	0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						EUR		0,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		482.783,31	95,12
Bankguthaben						EUR		482.783,31	95,12
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	482.278,45			EUR		482.278,45	95,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	563,35			EUR		504,86	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		25.264,45	4,98
Dividendenansprüche		EUR	22.814,68			EUR		22.814,68	4,49
Zinsansprüche		EUR	2.448,77			EUR		2.449,77	0,48

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-481,91	-0,10
Taxe d'Abonnement		EUR	-63,46			EUR		-63,46	-0,02
Verwahrstellenvergütung		EUR	-418,45			EUR		-418,45	-0,08
Teilfondsvermögen						EUR		507.565,85	100,00 ¹⁾
BayernInvest Osteuropa Fonds ANL (in Liquidation)									
Anzahl Anteile						STK		125.338,146	
Ausgabepreis						EUR		4,05	
Rücknahmepreis						EUR		4,05	
Inventarwert						EUR		507.565,85	
Anteilwert						EUR		4,05	

Fußnote:

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation)

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Rubel (Russische Föderation)	(RUB)	103,9135315	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1158500	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 30. September 2024 BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation)

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

Es haben keine diesbezüglichen Bewegungen während des Berichtszeitraumes stattgefunden.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation)

Informationen zu der Anteilklasse

	BayernInvest Osteuropa Fonds ANL
ISIN	LU0128942959
Auflegungsdatum	04.05.2001
Erstausgabepreis	25,00 EUR
Mindestanlage	keine
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	507.565,85
Umlaufende Anteile	125.338,146
Anteilwert	4,05
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	0,00%
Ausgabeaufschlag	entfällt

*) Infolge der in-Liquidationssetzung entfällt diese Vergütung.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	106.386.773,60	100,07
1. Anleihen	102.392.613,47	96,32
2. Derivate	-94.000,00	-0,09
3. Forderungen	2.043.561,09	1,92
4. Bankguthaben	2.044.599,04	1,92
II. Verbindlichkeiten	-79.131,75	-0,07
III. Teilfondsvermögen	106.307.641,85	100,00

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
						EUR		102.392.613,47	96,32
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		66.860.388,96	62,89
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		66.860.388,96	62,89
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830327446	EUR	520	520		%	101,930	530.033,40	0,50
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593	EUR	500			%	106,982	534.910,05	0,50
2,3750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	FR0014006ND8	EUR	1.200	200		%	96,729	1.160.742,00	1,09
2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	FR0013457157	EUR	500			%	99,611	498.055,00	0,47
5,7010 % Alperia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2641794081	EUR	1.200			%	105,873	1.270.480,32	1,20
5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	FR001400Q7G7	EUR	1.000	1.000		%	103,165	1.031.650,00	0,97
3,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	XS2788614498	EUR	400			%	101,705	406.821,08	0,38
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	EUR	500			%	108,818	544.090,00	0,51
4,2500 % Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC EO-Notes 2024(24/36)	XS2839195877	EUR	500	500		%	100,931	504.655,05	0,47
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	650			%	97,639	634.650,25	0,60
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537	EUR	710			%	99,036	703.155,60	0,66
7,2500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2648489388	EUR	300			300 %	100,103	300.307,50	0,28
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014	EUR	700	700	1.300	%	104,171	729.193,50	0,69
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403	EUR	1.000	660		%	102,775	1.027.750,00	0,97
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR	500			%	98,145	490.725,00	0,46
4,1250 % Castellum AB EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2895710783	EUR	260	260		%	100,685	261.781,00	0,25
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003	EUR	500			%	88,472	442.362,45	0,42
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2826616596	EUR	300	300		%	101,720	305.160,78	0,29
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619	EUR	300			%	94,073	282.219,69	0,27
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621	EUR	930			%	105,310	979.386,07	0,92
3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2274816177	EUR	590			%	94,421	557.083,90	0,52
5,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2688529135	EUR	500			%	104,480	522.400,00	0,49
2,1250 % Cromwell Ereit Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2258986269	EUR	400			%	97,774	391.094,00	0,37
3,6250 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813579593	EUR	1.000			%	99,862	998.620,00	0,94
4,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192	EUR	1.400	1.400		%	101,041	1.414.567,00	1,33
4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)	PTEDPZOM0011	EUR	400	400		%	101,275	405.100,00	0,38
4,6250 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)	PTEDPSOM0002	EUR	800	800		%	100,343	802.740,00	0,76
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPYOM0020	EUR	900			%	89,875	808.875,00	0,76

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	FR0013449998	EUR	500			%	94,026	470.130,00	0,44
3,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	FR001400OP33	EUR	300			%	100,774	302.320,50	0,28
4,1250 % Ellevio AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	XS2777383840	EUR	550			%	104,149	572.819,83	0,54
6,0000 % ELO S.A. EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	FR001400KWR6	EUR	1.000	200		%	92,750	927.500,00	0,87
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	EUR	800			%	103,591	828.727,20	0,78
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345	EUR	300			%	86,267	258.801,63	0,24
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	XS2770512064	EUR	830			%	100,910	837.554,08	0,79
3,8750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400KHG0	EUR	600			%	103,502	621.013,02	0,58
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307	EUR	500			%	105,810	529.050,00	0,50
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4	EUR	1.000	1.000		%	94,790	947.895,00	0,89
4,7500 % Finnair Oyj EO-Notes 2024(24/29)	FI4000571260	EUR	1.000	1.000		%	100,313	1.003.125,00	0,94
5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2724457457	EUR	850			%	104,623	889.293,12	0,84
5,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)	XS2698713695	EUR	1.000			%	109,174	1.091.737,40	1,03
4,0000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2816031160	EUR	630	630		%	101,494	639.410,81	0,60
4,8750 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2704918478	EUR	640			%	107,116	685.540,48	0,64
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550	EUR	400			%	101,684	406.736,00	0,38
4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2748213290	EUR	1.500			%	103,508	1.552.618,50	1,46
3,6250 % IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	XS2909822517	EUR	390	390		%	100,090	390.349,05	0,37
5,1250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397781357	EUR	800			%	101,343	810.744,00	0,76
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2022(27/27)	FR001400EJI5	EUR	500			%	103,832	519.160,00	0,49
4,7500 % IMERYYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998	EUR	500	500		%	104,841	524.202,65	0,49
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	1.100			%	99,455	1.094.005,00	1,03
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650	EUR	1.450			%	105,244	1.526.035,25	1,44
4,2500 % ITV PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2838391170	EUR	800	1.340	540	%	101,931	815.450,40	0,77
3,7500 % Kellanova Co. EO-Notes 2024(24/34)	XS2811886584	EUR	620	620		%	103,641	642.571,10	0,60
1,8750 % Kojamo Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/27)	XS2179959817	EUR	1.000			%	96,439	964.390,00	0,91
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949	EUR	500			%	99,006	495.030,00	0,47
4,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2753547673	EUR	280			%	102,955	288.273,64	0,27
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2024(2029/2054)	XS2879811987	EUR	600	600		%	99,883	599.297,82	0,56
4,8750 % Mobicco Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2693304813	EUR	600	600		%	98,287	589.721,82	0,55
4,0610 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/36)	XS2894931588	EUR	670	670		%	101,732	681.601,05	0,64
2,9490 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/30)	XS2486461283	EUR	1.100			%	98,310	1.081.409,56	1,02
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400HOF5	EUR	1.000	400		%	105,840	1.058.400,00	1,00
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240	EUR	1.200	500		%	102,986	1.235.826,00	1,16

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2847641961	EUR	600	600		%	102,404	614.424,48	0,58
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161	EUR	500			%	91,686	458.430,00	0,43
4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2803804314	EUR	500	500		%	102,640	513.200,00	0,48
3,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(28/29)	FR001400N3F1	EUR	500			%	101,225	506.125,85	0,48
4,8750 % Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)	XS2644969425	EUR	300			%	106,664	319.991,22	0,30
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314	EUR	300			%	100,078	300.234,93	0,28
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	EUR	840			%	96,429	810.007,04	0,76
3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2771418097	EUR	800			%	102,406	819.248,40	0,77
3,5000 % Segro PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2905579095	EUR	210	210		%	100,315	210.661,50	0,20
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343	EUR	1.300			%	95,340	1.239.420,00	1,17
3,5000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2489775580	EUR	500	500		%	98,327	491.633,75	0,46
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	EUR	400			%	97,745	390.980,00	0,37
3,3750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2361255057	EUR	500		500	%	94,040	470.200,00	0,44
2,6250 % Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013426376	EUR	1.000	500		%	99,090	990.900,00	0,93
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318	EUR	500			%	99,639	498.194,45	0,47
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	EUR	500	500		%	104,672	523.358,30	0,49
3,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2809670172	EUR	700	700		%	102,448	717.139,43	0,67
2,7500 % Syensqo S.A. EO-Notes 2015(16/27)	BE6282460615	EUR	500	500		%	99,391	496.952,70	0,47
4,2500 % TAG Immobilien AG MTN v.2024(2030/2030)	DE000A383QV2	EUR	400	400		%	101,084	404.336,00	0,38
6,5000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2615584328	EUR	1.000			%	109,649	1.096.486,60	1,03
5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2725836410	EUR	570			%	106,504	607.073,71	0,57
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859	EUR	700			%	96,830	677.810,00	0,64
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400M2G2	EUR	1.100	500		%	106,127	1.167.393,48	1,10
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742	EUR	620			%	101,190	627.378,00	0,59
4,7500 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2625194225	EUR	600			%	105,661	633.964,44	0,60
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2798269069	EUR	750	750		%	102,408	768.060,00	0,72
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	EUR	660			%	95,116	627.765,60	0,59
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188	EUR	300			%	88,151	264.453,51	0,25
2,5000 % UGI International LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2414835921	EUR	700			%	92,834	649.838,00	0,61
7,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400IU83	EUR	700			%	108,758	761.305,02	0,72
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400L9Q7	EUR	1.000			%	105,223	1.052.230,00	0,99

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
4,5000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	FR001400PAJ8	EUR	1.000	1.000		%	98,260	982.600,00	0,92
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876	EUR	200			%	92,552	185.104,00	0,17
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010	EUR	1.050			%	93,392	980.616,00	0,92
4,7500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)	XS2757520965	EUR	600			%	97,254	583.524,00	0,55
						EUR		34.467.437,21	32,42
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		34.467.437,21	32,42
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749	EUR	1.200	700		%	98,770	1.185.240,00	1,11
4,0000 % Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597	EUR	330			%	100,097	330.320,10	0,31
3,5000 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/32)	XS2772266693	EUR	500	500		%	101,693	508.466,35	0,48
1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 2020(20/27)	XS2116503546	EUR	200			%	94,125	188.249,00	0,18
3,6250 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2759982577	EUR	800			%	100,908	807.260,00	0,76
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940	EUR	500			%	99,055	495.275,00	0,47
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2367228058	EUR	630			%	94,848	597.542,40	0,56
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2723575879	EUR	250			%	101,725	254.312,50	0,24
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227	EUR	600			%	95,615	573.690,00	0,54
3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964617879	EUR	600			%	100,035	600.210,00	0,56
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2623222978	EUR	1.200			%	104,360	1.252.314,00	1,18
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	XS2730661100	EUR	530			%	103,266	547.309,80	0,51
4,7500 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2759989234	EUR	250			%	103,491	258.726,63	0,24
8,5000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2023(26/31) Reg.S	XS2623489627	EUR	900	500	100	%	106,517	958.648,50	0,90
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473	EUR	800			%	94,810	758.480,00	0,71
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	EUR	800			%	88,094	704.750,00	0,66
5,8750 % Drax Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	XS2808453455	EUR	1.000	1.000		%	104,781	1.047.805,00	0,99
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	EUR	1.000			%	104,833	1.048.330,00	0,99
3,7500 % Elixor Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730	EUR	490			%	99,275	486.447,50	0,46
5,2500 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2023(23/29)	XS2661068234	EUR	1.000			%	107,967	1.079.673,70	1,02
6,0000 % Fnac Darty EO-Notes 2024(29)	XS2778270772	EUR	500	300		%	104,377	521.882,50	0,49
3,9500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2357132849	EUR	800			%	94,503	756.024,00	0,71
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543	EUR	520			%	96,270	500.604,00	0,47
2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301	EUR	300			%	96,199	288.597,00	0,27
5,1250 % Forvia SE EO-Notes 2024(26/29)	XS2774391580	EUR	600			%	99,445	596.670,00	0,56

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	EUR	300			%	99,881	299.643,00	0,28
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142	EUR	100			%	90,710	90.710,00	0,09
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2009038113	EUR	800			%	99,827	798.616,00	0,75
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150	EUR	400			%	95,423	381.690,00	0,36
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505	EUR	600			%	97,181	583.086,00	0,55
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2305744059	EUR	400			%	93,895	375.578,00	0,35
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2364593579	EUR	300	300		%	100,816	302.448,00	0,28
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261	EUR	500			%	99,452	497.260,00	0,47
4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2728561098	EUR	630			%	102,952	648.598,36	0,61
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	XS2414830963	EUR	700			%	86,279	603.951,95	0,57
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	EUR	500			%	99,180	495.900,00	0,47
2,8750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1975699569	EUR	300			%	99,319	297.955,50	0,28
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2401886788	EUR	500			%	100,843	504.215,00	0,47
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2618428077	EUR	1.000			%	104,075	1.040.750,00	0,98
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2072829794	EUR	700	540		%	103,031	721.215,95	0,68
2,1250 % Nexi S.p.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2332590475	EUR	400			%	93,350	373.400,00	0,35
6,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2624554320	EUR	950			%	104,213	990.018,75	0,93
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708	EUR	1.100			%	95,944	1.055.384,00	0,99
2,7780 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	XS2430287875	EUR	500			%	87,462	437.308,50	0,41
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761	EUR	700			%	103,451	724.159,66	0,68
3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310951103	EUR	370			%	97,869	362.115,30	0,34
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276	EUR	500	500		%	99,576	497.881,05	0,47
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134	EUR	1.100	600		%	108,353	1.191.883,00	1,12
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577	EUR	800			%	104,623	836.984,00	0,79
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	EUR	300			%	95,349	286.046,25	0,27
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434	EUR	1.090			%	112,438	1.225.568,75	1,15
4,7500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2811097075	EUR	800	800		%	100,915	807.320,00	0,76
4,6930 % WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/33)	XS2721621154	EUR	800	800		%	99,349	794.791,76	0,75
5,3750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2024(24/29)	XS2830945452	EUR	870	870		%	103,004	896.130,45	0,84

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Neuemissionen						EUR		1.064.787,30	1,00
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		603.750,00	0,57
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245	EUR	600	600		%	100,625	603.750,00	0,57
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		461.037,30	0,43
3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	XS2908739910	EUR	460	460		%	100,226	461.037,30	0,43
Summe Wertpapiervermögen						EUR		102.392.613,47	96,32
Derivate						EUR		-94.000,00	-0,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate						EUR		-94.000,00	-0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		-94.000,00	-0,09
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 06.12.24		EUR	-15.000					-94.000,00	-0,09

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		2.044.599,04	1,92
Bankguthaben						EUR		2.044.599,04	1,92
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	2.040.320,91			EUR		2.040.320,91	1,92
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung		EUR	4.278,13			EUR		4.278,13	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		2.043.561,09	1,92
Einschüsse (Initial Margin)									
		EUR	245.791,30			EUR		245.791,30	0,23
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung									
		EUR	94.000,00			EUR		94.000,00	0,09
Zinsansprüche									
		EUR	1.703.769,79			EUR		1.703.769,79	1,60
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-79.131,75	-0,07
Asset Managementvergütung									
		EUR	-32.295,41			EUR		-32.295,41	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten									
		EUR	-17.904,55			EUR		-17.904,55	-0,02
Reportingkosten									
		EUR	-6.513,43			EUR		-6.513,43	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
		EUR	-1.323,84			EUR		-1.323,84	0,00
Taxe d'Abonnement									
		EUR	-2.730,86			EUR		-2.730,86	0,00
Vertriebsfolgeprovision									
		EUR	-446,80			EUR		-446,80	0,00
Verwahrstellenvergütung									
		EUR	-3.472,83			EUR		-3.472,83	0,00
Verwaltungsvergütung									
		EUR	-14.444,03			EUR		-14.444,03	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR		106.307.641,85	100,00 ¹⁾

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		7.384,494	
Ausgabepreis						EUR		102,25	
Rücknahmepreis						EUR		98,79	
Inventarwert						EUR		729.506,92	
Anteilwert						EUR		98,79	
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds InstAL									
Anzahl Anteile						STK		10.673,500	
Ausgabepreis						EUR		9.891,61	
Rücknahmepreis						EUR		9.891,61	
Inventarwert						EUR		105.578.134,93	
Anteilwert						EUR		9.891,61	

Fußnote:

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Devisenkurse

Es sind keine Fremdwährungssalden im Teilfonds BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds vorhanden.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2582860909	EUR	700	700
3,8750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2024(24/31)	FR001400OJO2	EUR		500
3,5000 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400L5X1	EUR		200
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	XS2829852842	EUR	270	270
4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397447025	EUR		900
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU22023	EUR	1.900	1.900
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405	EUR		500
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294	EUR		600
2,1250 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2017(17/32)	FR0013264439	EUR	500	500
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	EUR		1.400
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR		500
4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	XS2815984732	EUR	1.400	1.400
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017	EUR		400
5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	FR0011697028	EUR		400
3,2500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	XS2784700671	EUR		650
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281	EUR		200
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2721465271	EUR	500	500
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	EUR		300
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659	EUR	500	500
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014003B55	EUR		400
4,5000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400OXS4	EUR	700	1.500
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778	EUR		350
2,5000 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S	XS2107451069	EUR		500
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	EUR		400
2,5000 % Syensqo S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858	EUR		500

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO 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
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537	EUR		500
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076	EUR		300
3,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2028)	XS2231331260	EUR		600
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)	XS2399851901	EUR		400
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724	EUR		800

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,6250 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578	EUR		700
1,5000 % Aptiv PLC EO-Notes 2015(15/25)	XS1197775692	EUR		500
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR		600
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063	EUR		1.000
4,7500 % Dufry One B.V. EO-Notes 2024(27/31)	XS2802883731	EUR	1.000	1.000
4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2767246908	EUR		1.000
3,1250 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002	EUR		330
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS1975716595	EUR		500
2,3740 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-FLR Sec. 21(21/Und.) Reg.S	XS2406737036	EUR		500
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	XS2050968333	EUR		500
7,2500 % Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836	EUR		200
6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2198213956	EUR		500
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	EUR		850
4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2821805533	EUR	790	790
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201	EUR		417

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Nichtnotierte Wertpapiere*)

Verzinsliche Wertpapiere

4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2019(24/79)	PTEDPKOM0034	EUR		300
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612	EUR		1.500
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399	EUR		500
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	EUR		100
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	XS1935256369	EUR		547

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

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds AL	BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds InstAL
ISIN	LU2124967071	LU2124967154
Auflegungsdatum	8.10.2020	8.10.2020
Erstausgabepreis	100,00 EUR	10.000,00 EUR
Mindestanlage	keine	10.000,00 EUR
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	729.506,92	105.578.134,93
Umlaufende Anteile	7.384,494	10.673,500
Anteilwert	98,79	9.891,61
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	1,25% p.a.	0,55% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 3,50%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar und die Vertriebsfolgeprovision.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest - Zusammenfassung

Vermögensübersicht zum 30. September 2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	188.103.991,04	100,08
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	179.750.158,73	95,64
3. Zertifikate	143.796,00	0,07
4. Investmentanteile	2.243.611,90	1,19
5. Derivate	-97.111,16	-0,05
6. Forderungen	2.815.681,75	1,50
7. Bankguthaben	3.247.853,82	1,73
II. Verbindlichkeiten	-153.476,60	-0,08
III. Fondsvermögen	187.950.514,44	100,00

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest

Anhang zum Halbjahresbericht

Erläuterungen der rechtlichen Form des Fonds

Der Fonds BayernInvest ist ein Investmentfonds (FCP - fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen verwaltet wird.

Die Teilfonds des BayernInvest wurden wie folgt gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) klassifiziert:

	SFDR-Klassifikation
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive	Artikel 8-Fonds
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	Artikel 8-Fonds
BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation)	Artikel 6-Fonds
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds	Artikel 8-Fonds

Der Teilfonds BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation) ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Das vorliegende Produkt berücksichtigt nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates.

Die Teilfonds BayernInvest ESG Multi Asset Defensive, BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds und BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds erfüllen die Voraussetzungen des Artikels 8 der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES über nachhaltige Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und berücksichtigen in diesem Zusammenhang Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Kriterien bei der Auswahl der Vermögensgegenstände.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Anlagen in Wertpapieren

Realisierte Kursgewinne oder Kursverluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandskurse errechnet. Die Einstandskurse der Wertpapiere, deren Kaufpreise nicht in Euro ausgedrückt sind, werden auf Basis der entsprechenden Devisenkurse am Kauftag ermittelt. Die Tageskurse dieser Wertpapiere sind zum Devisenkurs vom 30. September 2024 umgerechnet worden.

Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Wenn ein und dasselbe Wertpapier auf verschiedenen Märkten gehandelt wird, wird der letzte verfügbare bezahlte Kurs auf dem Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier verwendet. Investmentfondsanteile werden zum letzten verfügbaren Rücknahmepreis bewertet.

Nicht notierte Wertpapiere, andere gesetzlich und vertragsmäßig zulässige Vermögenswerte und Wertpapiere, welche zwar an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, für welche aber der letzte Verkaufspreis nicht repräsentativ ist, werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest

Anhang zum Halbjahresbericht

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für die Teilfonds ein sogenanntes Ertragsausgleichsverfahren an. Das bedeutet, dass die während des Geschäftsjahres angefallenen anteiligen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet werden. Bei der Berechnung des Ertragsausgleichs werden die angefallenen Aufwendungen berücksichtigt.

Zeichnung von Anteilen

Anteile eines jeden Portfolios können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweilige Zahlstelle erworben werden.

Zeichnungen erfolgen aufgrund des gültigen Jahresabschluss, des Verwaltungsreglements und der Wesentlichen Anlegerinformationen (PRIIPs KID), denen der letzte Jahresabschluss sowie der letzte Halbjahresbericht beigelegt werden müssen, wenn der Stichtag des Jahresberichtes länger als acht Monate zurückliegt. Die Geschäftsberichte sowie der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement und das PRIIPs KID sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweiligen Zahlstellen erhältlich.

Nettoinventarwert und Ausgabepreis

Nettoinventarwerte und Ausgabepreise pro Anteil werden in Euro ermittelt und täglich veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert pro Anteil errechnet sich aus der Teilung des Anteilklassenvolumens je Teilfonds durch die Anzahl der umlaufenden Anteile der jeweiligen Anteilklasse des Teilfonds. Der Ausgabepreis errechnet sich aus dem Nettoinventarwert pro Anteil zuzüglich Ausgabeaufschlag.

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis wird grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (<http://www.bayerninvest.lu/de/fondsdaten/fondspreise/index.html>) veröffentlicht und kann daneben auch in einer Tageszeitung bzw. sonstigen Online-Medium veröffentlicht werden.

Andere Informationen für die Anteilinhaber, soweit dies das Verwaltungsreglement fordert, werden im Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Sie können auch in einer luxemburgischen Tageszeitung und in anderen von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Zeitungen veröffentlicht werden, und zwar in solchen Ländern, in denen Fondsanteile angeboten werden.

Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat am 15. Mai 2024 beschlossen, für nachstehende Teilfonds folgende Ausschüttungen mit Ex-Tag 22. Mai 2024 (Valuta: 24. Mai 2024) vorzunehmen:

Anteilklassen			Ausschüttungsbetrag je Anteil
BayernInvest ESG Multi Asset Defensive	AL	EUR	0,07
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	AL	EUR	keine Ausschüttung
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	InstANL 1	EUR	keine Ausschüttung
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds	AL	EUR	2,75
BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds	InstAL	EUR	345,06

Halbjahresbericht zum 30. September 2024

BayernInvest

Anhang zum Halbjahresbericht

Besteuerung

Gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen haben die Teilfonds eine vierteljährlich zu zahlende Taxe d'abonnement in Höhe von 0,05% p.a. des Teilfondsvermögens zu entrichten. Für die Klassen InstAL und InstANL 1 beträgt diese Steuer abweichend 0,01% p.a. des Teilfondsvermögens.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie zu sonstigen Gebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Ereignisse von besonderer Bedeutung während des Berichtszeitraumes

Die Verwaltungsgesellschaft und das Management des Fonds haben die seit Ende Februar 2022 aufgetretene militärische Eskalation in der Ukraine und die damit verbundenen Unsicherheiten analysiert und beobachten die Entwicklungen fortlaufend, um im Falle von negativen Änderungen zeitnah agieren zu können. Eine direkte negative Auswirkung der geopolitischen Spannungen auf die Teilfonds, mit Ausnahme des Teilfonds BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation), oder auf die Verwaltungsgesellschaft ist aktuell nicht gegeben. Infolge dessen besteht derzeit kein erhöhtes Risiko für die Fortführung des Fonds. Es gibt aktuell auch keine Anzeichen dafür, dass Vermögenswerte des Fonds ohne direkten Russlandbezug einer dauerhaften Wertminderung unterzogen werden müssten.

Liquidation Teilfonds BayernInvest Osteuropa Fonds (in Liquidation):

Mit Valuta 18. März 2024 wurde ein Teilliquidationserlös in Höhe von EUR 68,18 je Anteil (Mitteilung - März 2024 Auszahlung Teilliquidationserlös BayernInvest Osteuropa Fonds) ausgezahlt.

Die Wertpapiere, die aufgrund der Sanktionen in Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine aktuell nicht veräußert werden können, müssen bis zur Aufhebung der Sanktionen im Fonds verbleiben. Die BayernInvest Luxembourg S.A. überwacht die Sanktionen kontinuierlich und wird bei Änderungen im besten Interesse der Anleger agieren. Aktuell ist nicht vorhersehbar, wie lange der Liquidationsprozess angesichts der bestehenden Sanktionen dauern wird und ob überhaupt nochmals Erlöse realisiert werden können.

Darüber hinaus ergaben sich zum Zeitpunkt der Fertigstellung des Halbjahresberichtes nach unseren Kenntnissen keine weiteren Ereignisse während des Berichtszeitraumes, über die an dieser Stelle zu berichten wäre.

Ereignisse von besonderer Bedeutung, die nach dem Berichtszeitraum eingetreten sind

Zum Zeitpunkt der Fertigstellung des Halbjahresberichts ergaben sich nach unserem Kenntnisstand keine Ereignisse von besonderer Bedeutung, die nach Schluss des Berichtszeitraumes eingetreten sind und über die an dieser Stelle zu berichten wäre.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.