



BayernInvest Fonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

R.C.S. Luxembourg K 1041

Richtlinienkonformer Investmentfonds Luxemburger Rechts

„Fonds commun de placement“ gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

 Finanzgruppe

 **Bayern Invest**
Luxembourg

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	3
BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds	
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Devisenkurse	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	11
Informationen zu den Anteilklassen	13
BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds	
Vermögensübersicht	14
Vermögensaufstellung	15
Devisenkurse	21
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	22
Informationen zu den Anteilklassen	24
BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds	
Vermögensübersicht	25
Vermögensaufstellung	26
Devisenkurse	31
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	32
Informationen zu den Anteilklassen	33
BayernInvest Osteuropa Fonds	
Vermögensübersicht	34
Vermögensaufstellung	35
Devisenkurse	39
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	40
Informationen zu den Anteilklassen	41
BayernInvest - Zusammenfassung	
Vermögensübersicht	42
Anhang zum Ungeprüften Halbjahresbericht	43

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

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

bis 14. September 2020

Alexandra Beining
Sprecherin der Geschäftsleitung der
BayernInvest Luxembourg S.A.

ab 15. September 2020

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

Geschäftsleitung

bis 14. September 2020

Alexandra Beining
Sprecherin der Geschäftsleitung der
BayernInvest Luxembourg S.A.

ab 15. September 2020

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

Thomas Schuh
Geschäftsleiter der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Melanie Fottner
Geschäftsleiterin der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Zentraladministration

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

Fondsbuchhaltung

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Fondsmanager

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Amundi Austria GmbH
George-Coch-Platz 2
A-1010 Wien

Anlageberater

BLI - Banque de Luxembourg Investments S.A.
7, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxembourg

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle, Hauptzahl- und Transferstelle

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

Informationsstelle in Deutschland

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Rechtsberater

GSK Luxembourg S.A.
44, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	7.570.575,44	100,23
1. Anleihen	4.815.584,09	63,75
2. Zertifikate	60.084,00	0,80
3. Investmentanteile	2.465.268,79	32,64
4. Derivate	8.301,20	0,11
5. Forderungen	45.072,36	0,60
6. Bankguthaben	176.265,00	2,33
II. Verbindlichkeiten	-17.618,04	-0,23
III. Teilfondsvermögen	7.552.957,40	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
						EUR		7.340.936,88	97,19
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		4.268.763,17	56,52
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		4.208.679,17	55,72
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621	EUR	100			%	102,220	102.219,60	1,35
2,5000 % Achmea B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0995111761	EUR	100		100	%	100,376	100.376,00	1,33
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	EUR	100	100		%	100,450	100.449,50	1,33
1,0000 % AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1529854793	EUR	100		100	%	103,022	103.022,18	1,36
1,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2020(30/2030)	XS2176558620	EUR	100	100		%	107,012	107.012,00	1,42
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1948611840	EUR	100			%	108,979	108.979,28	1,44
1,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1419646317	EUR	100			%	111,010	111.009,54	1,47
2,1500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1325825211	EUR	100			%	103,579	103.578,62	1,37
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001030708	EUR	100	100		%	105,581	105.581,00	1,40
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) ³⁾	DE0001030559	EUR	60	60		%	117,470	74.574,18	0,99
1,2500 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/22)	FR0013507837	EUR	100	100		%	101,797	101.797,23	1,35
0,6250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2019(29)	FR0013411600	EUR	100		100	%	107,035	107.034,77	1,42
0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(30)	DE000A289QR9	EUR	40	40		%	99,659	39.863,60	0,53
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926	EUR	100			%	109,539	109.539,37	1,45
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1828033834	EUR	100			%	114,047	114.046,78	1,51
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(31/31)	XS2177580508	EUR	100	100		%	103,947	103.947,01	1,38
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1529859321	EUR	100			%	103,188	103.187,67	1,37
3,0000 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	200			%	99,841	199.681,00	2,64
1,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS1945110861	EUR	100			%	112,471	112.470,61	1,49
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650	EUR	150		50	%	104,980	157.469,91	2,08
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171	EUR	100	100		%	107,557	107.557,21	1,42
1,1250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	BE0002631126	EUR	100			%	103,277	103.277,02	1,37
1,0000 % Kellogg Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1410417544	EUR	100			%	103,194	103.193,60	1,37
1,8750 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Nts 2017(27) J	XS1603892149	EUR	100			%	109,259	109.259,13	1,45
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604	EUR	200			%	103,312	206.624,00	2,73
0,3750 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1784059930	EUR	150			%	101,641	152.461,01	2,02
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019	EUR	50			%	127,542	63.770,75	0,84
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS2014288315	EUR	100			%	102,115	102.114,68	1,35
0,0000 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2023/2023)	XS2176715311	EUR	100	100		%	100,319	100.319,17	1,33

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1948598997	EUR	100		%	104,037	104.037,27	1,38
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1	EUR	50		50 %	108,723	54.361,35	0,72
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89	EUR	100		200 %	110,500	110.500,19	1,46
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1839386908	EUR	100		%	102,242	102.241,56	1,35
2,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2012(22)	XS0858366684	EUR	100		%	105,334	105.334,28	1,39
0,5000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013452620	EUR	100		100 %	99,239	99.238,50	1,31
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479	EUR	100	100	%	102,016	102.016,13	1,35
1,7150 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1681521081	EUR	100		%	109,317	109.317,11	1,45
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/24)	XS2230884657	EUR	100	100	%	100,180	100.180,00	1,33
2,8750 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2013(23)	XS0907301260	EUR	100		%	107,036	107.036,36	1,42
Zertifikate					EUR		60.084,00	0,80
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	XS2183935274	STK	1.200	1.200	EUR	50,070	60.084,00	0,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR		606.904,92	8,03
Verzinsliche Wertpapiere					EUR		606.904,92	8,03
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	XS2166219720	EUR	100	100	%	103,009	103.009,41	1,36
1,8000 % BorgWarner Inc. EO-Bonds 2015(15/22)	XS1317708805	EUR	100		%	102,352	102.351,60	1,36
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/ unb.)	XS2010039035	EUR	100		%	98,563	98.562,50	1,31
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797	EUR	100		%	102,243	102.242,91	1,35
2,6250 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1987729768	EUR	100		%	99,914	99.913,50	1,32
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352	EUR	100	100	%	100,825	100.825,00	1,33
Investmentanteile					EUR		2.465.268,79	32,64
KVG - eigene Investmentanteile					EUR		538.575,64	7,13
BayernInvest Subordinated Bond-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKV5	ANT	68	44	EUR	7.920,230	538.575,64	7,13

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR		1.926.693,15	25,51
DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz Inh.-Ant. INSTANL EUR Dis. o.N.	LU1989373987	ANT	65	65		EUR	6.752,190	438.892,35	5,81
DKB Nachhaltigkeitsfonds Europa Inh.-Ant. INSTANL EUR Dis. o.N.	LU1989374100	ANT	240	240		EUR	5.115,170	1.227.640,80	16,26
DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG Inh.-Ant. INSTANL EUR DIS. o.N.	LU1989373631	ANT	50	50		EUR	5.203,200	260.160,00	3,44
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR		7.340.936,88	97,19
Derivate						EUR		8.301,20	0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR		8.240,00	0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte						EUR		8.240,00	0,11
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR		8.240,00	0,11
PUT ESTX 50 PR.EUR 18.12.20 3'000,00		STK	10			EUR	82,400	8.240,00	0,11
Zins-Derivate						EUR		-850,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		-850,00	-0,01
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 08.12.20		EUR	-500.000					-850,00	-0,01
Devisen-Derivate						EUR		911,20	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Finanzterminkontrakte auf Devisen						EUR		911,20	0,01
FUTURE EUR/USD Future (Euro FX) 14.12.20		STK	1					911,20	0,01

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	176.265,00	2,33
Bankguthaben						EUR	162.686,49	2,15
Guthaben bei European Depository Bank S.A.								
Guthaben in Fondswährung		EUR	120.547,65		EUR		120.547,65	1,60
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		GBP	1.206,40		EUR		1.329,83	0,02
		SEK	36.962,95		EUR		3.520,70	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	13.004,23		EUR		7.947,89	0,10
		CHF	5.413,11		EUR		5.024,66	0,07
		JPY	217.633,00		EUR		1.758,36	0,02
		USD	26.457,57		EUR		22.557,40	0,29
Tagesgelder						EUR	13.578,51	0,18
Guthaben bei UBS Europe SE								
Guthaben in Fondswährung		EUR	7.959,78		EUR		7.959,78	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	360.231,00		EUR		2.910,48	0,04
		USD	3.176,51		EUR		2.708,25	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	45.072,36	0,60
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	6.773,81		EUR		6.773,81	0,09
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	850,00		EUR		850,00	0,01
Zinsansprüche		EUR	37.448,55		EUR		37.448,55	0,50
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-17.618,04	-0,23
Asset Managementvergütung		EUR	-1.047,60		EUR		-1.047,60	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.340,33		EUR		-2.340,33	-0,03
Reportingkosten		EUR	-7.144,74		EUR		-7.144,74	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-677,19		EUR		-677,19	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-703,43		EUR		-703,43	-0,01
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung		EUR	-911,20		EUR		-911,20	-0,01

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-3.541,66		EUR		-3.541,66	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-418,45		EUR		-418,45	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-544,75		EUR		-544,75	-0,01
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-288,69		EUR		-288,69	0,00
Teilfondsvermögen					EUR		7.552.957,40	100,00 ¹⁾

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds AL

Anzahl Anteile		STK	59.173,670
Ausgabepreis		EUR	132,75
Rücknahmepreis		EUR	127,64
Inventarwert		EUR	7.552.957,40
Anteilwert		EUR	127,64

Fußnoten:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2020	
Australische Dollar	(AUD)	1,6361861	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0773087	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,9071854	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	123,7702755	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,4987455	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1729000	= 1 EUR (EUR)

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(29)	FR0013459757	EUR		200	
4,3000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2011(23)	FR0011011188	EUR		100	
1,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(31)	XS1991126431	EUR		100	
0,8750 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 2020(27)	AT0000A2GH08	EUR	100	100	
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477	EUR	100	100	
1,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(22)	IT0005366007	EUR		150	
0,4500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(22)	BE0002482579	EUR		100	
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381	EUR	100	100	
1,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(31)	XS1998798042	EUR		100	
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011	EUR		50	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1811213781	EUR		100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2079716853	EUR		100	
1,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2068065163	EUR		130	
2,7500 % Rexel S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1958300375	EUR		100	
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz Inhaber-Anteile AL o.N.	LU0117118124	ANT	15.000	31.000	
DKB Nachhaltigkeitsfonds Europa Inhaber-Anteile AL o.N.	LU0314225409	ANT		33.300	
DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG Inhaber-Anteile AL o.N.	LU0117118041	ANT		1.400	

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gruppenfremde Investmentanteile					
WW Inv.Portf.-Em.Mkts Fxd Inc. Actions Nom. AX1 o.N.	LU0233505998	ANT		6.000	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

BayernInvest Multi Asset Sustainable Fonds AL

ISIN	LU0828716919
Auflegungsdatum	15.10.2012
Erstausgabepreis	100,00
Mindestanlage	keine
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	7.552.957,40
Umlaufende Anteile	59.173,67
Anteilwert	127,64
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	max. 1,5%, derzeit 0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	33.593.215,56	100,21
1. Anleihen	33.133.239,32	98,85
2. Derivate	1.500,00	0,00
3. Forderungen	187.190,28	0,56
4. Bankguthaben	271.285,96	0,80
II. Verbindlichkeiten	-73.223,23	-0,21
III. Teilfondsvermögen	33.519.992,33	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	33.133.239,32	98,85
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.629.598,35	76,47
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	25.629.598,35	76,47
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2189964773	EUR	200	200		%	101,490	202.980,48	0,61
1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Med.-T. Nts 2020(20/25)	XS2189592616	EUR	100	600	500	%	101,314	101.313,67	0,30
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347	EUR	100	100		%	100,450	100.449,50	0,30
1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2014(22/22)	XS1108679645	EUR	400	400		%	102,088	408.351,40	1,22
1,0000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/23)	XS1843444081	EUR	200		200	%	101,920	203.840,10	0,61
0,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052	EUR	100			%	99,801	99.801,05	0,30
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	XS0802174044	EUR	600			%	102,412	614.472,00	1,83
1,6000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/22)Ser.A	XS2123371887	EUR	380	380		%	102,450	389.310,19	1,16
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251	EUR	100			%	101,520	101.519,62	0,30
0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/21)	XS1577953760	EUR	100			%	100,180	100.179,64	0,30
1,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1144086110	EUR	200			%	102,139	204.277,42	0,61
0,7500 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/22)	FR0013378445	EUR	400			%	101,239	404.957,60	1,21
1,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2015(22/22)	XS1324928750	EUR	350			%	101,296	354.536,04	1,06
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2182404298	EUR	300	300		%	102,577	307.730,25	0,92
0,1250 % Bank of China (Luxembourg) SA EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2099704731	EUR	400			%	98,979	395.917,32	1,18
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	XS1377941106	EUR	300	300		%	101,927	305.782,47	0,91
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/24)	XS2199265617	EUR	500	700	200	%	100,839	504.194,55	1,50
0,3750 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(25)	BE6324012978	EUR	700	700		%	99,911	699.373,50	2,09
0,7500 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1200670955	EUR	300			%	101,816	305.446,71	0,91
1,2500 % BG Energy Capital PLC EO-Medium-Term Notes 14(22/22)	XS1139688268	EUR	300			%	102,164	306.491,25	0,91
0,0920 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2020(22)	XS2221879153	EUR	800	1.000	200	%	100,393	803.140,00	2,40
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1363560977	EUR	300			%	101,521	304.562,28	0,91
0,0000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Non-Pref.MTN 2018(23)	XS1756434194	EUR	300			%	100,157	300.471,00	0,90
0,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2017(17/22)	XS1577747782	EUR	300			%	100,998	302.994,06	0,90
1,2500 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/22)	FR0013507837	EUR	400	400		%	101,797	407.188,92	1,21
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	EUR	200	400	200	%	101,808	203.615,00	0,61
1,4230 % CETIN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1529934801	EUR	300			%	101,309	303.928,20	0,91
0,0500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2020(24)	FR0013507365	EUR	300	300		%	101,681	305.043,66	0,91
1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1391085740	EUR	200			%	102,246	204.492,66	0,61
2,7500 % CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. EO-Notes 2013(20)	XS0973209421	EUR	350			%	100,011	350.038,50	1,04

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
1,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2182121827	EUR	900	1.330	430	%	104,958	944.622,00	2,82
0,3510 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(22)	XS1598861588	EUR	300			%	100,875	302.625,00	0,90
0,8750 % CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2169281131	EUR	260	260		%	102,463	266.403,15	0,79
1,8750 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(15/24)	XS1328173080	EUR	100			%	105,549	105.548,98	0,31
0,0200 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(20)	DE000DL19TX8	EUR	300			%	100,015	300.043,50	0,90
1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077882121	EUR	300			%	101,423	304.269,00	0,91
2,5000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1052843908	EUR	100			%	103,861	103.861,31	0,31
0,8290 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2158820477	EUR	300	300		%	103,545	310.635,00	0,93
0,0000 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Zero Med.-T.Nts 2020(23)	XS2230307006	EUR	360	360		%	100,433	361.558,80	1,08
0,1420 % Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/24) Reg.S	XS2196322155	EUR	500	1.100	600	%	100,383	501.916,65	1,50
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1598835822	EUR	250	250		%	100,841	252.102,78	0,75
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Medium-Term Nts 2018(22/22)	XS1881804006	EUR	370			%	100,945	373.495,43	1,11
0,7000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/22)	XS1937060884	EUR	300			%	101,150	303.448,80	0,91
4,5000 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Notes 2011(21)	BE6228266902	EUR	400			%	104,341	417.365,28	1,25
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1026109204	EUR	60			%	112,355	67.413,00	0,20
0,1070 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2020(22/23)	XS2107332483	EUR	400			%	100,102	400.408,00	1,19
0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v.2019(2022) S.2709	DE000HCB0AD0	EUR	300			%	100,150	300.449,31	0,90
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379182006	EUR	300			%	102,100	306.298,95	0,91
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	XS1132402709	EUR	650			%	101,323	658.597,75	1,96
0,5000 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1558013014	EUR	100			%	100,312	100.311,50	0,30
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	XS2194282948	EUR	300	300		%	101,779	305.337,00	0,91
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2199343513	EUR	380	380		%	101,806	386.863,07	1,15
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	BE0002272418	EUR	300			%	101,189	303.566,40	0,91
0,2000 % Korea, Republik EO-Bonds 2020(25)	XS2226969686	EUR	200	200		%	100,575	201.150,00	0,60
0,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2156474392	EUR	400	400		%	101,190	404.761,48	1,21
0,7500 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1517181167	EUR	300			%	100,720	302.159,94	0,90
0,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2017(17/21)	XS1567173809	EUR	400			%	100,694	402.776,00	1,20
1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2020(25)	XS2010030752	EUR	560	560		%	103,292	578.435,20	1,73
0,0000 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2017(20/21)	XS1706111876	EUR	300			%	100,043	300.127,50	0,90
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 2018(22)	DK0009520280	EUR	300			%	100,469	301.407,81	0,90
2,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0829114999	EUR	200	200		%	105,155	210.310,80	0,63
1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1040104231	EUR	300			%	100,853	302.557,50	0,90
0,5000 % Proximus S.A. EO-Med.-T. Notes 2017(17/22)	BE0002273424	EUR	300			%	100,658	301.973,04	0,90
1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1220886938	EUR	300			%	100,965	302.896,05	0,90
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461	EUR	100			%	101,217	101.217,36	0,30
0,5000 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref. MTN 2017(23)	XS1718306050	EUR	300			%	100,455	301.363,59	0,90

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910	EUR	100	100	%	101,198	101.197,67	0,30
1,0000 % Southern Power Co. EO-Notes 2016(16/22) Ser.2016A	XS1434560642	EUR	400		%	101,661	406.645,56	1,21
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1077088984	EUR	300		%	102,031	306.093,00	0,91
1,6250 % Standard Chartered PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1077631635	EUR	300		%	101,279	303.837,00	0,91
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069	EUR	200	200	%	100,515	201.029,32	0,60
1,5840 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2157121414	EUR	300	650	350 %	102,597	307.791,60	0,92
0,0620 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-FLR Med.-Term Nts 2019(21)	XS1982186774	EUR	400		%	100,175	400.698,00	1,20
0,7500 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	XS2149270477	EUR	340	340	%	102,158	347.338,05	1,04
0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.15(21)	XS1216647716	EUR	300		%	100,750	302.248,80	0,90
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(20)	XS1893632221	EUR	100		%	100,017	100.017,00	0,30
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/24)	XS2230884657	EUR	230	230	%	100,180	230.414,00	0,69
0,0100 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2020(25)	SK4000017455	EUR	500	500	%	100,857	504.285,90	1,50
1,3380 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2167007249	EUR	310	310	%	102,672	318.283,20	0,95
2,2500 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0925599556	EUR	200	200	%	105,395	210.789,28	0,63
1,1250 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1130067140	EUR	300		%	101,418	304.254,00	0,91

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 7.092.014,27 21,15

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 7.092.014,27 21,15

1,8750 % Albemarle Corp. EO-Notes 2014(14/21)	XS1148074518	EUR	100		%	101,227	101.226,50	0,30
1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	XS2197770279	EUR	560	560	%	101,767	569.896,43	1,70
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	400		%	100,646	402.584,92	1,20
1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2226795321	EUR	770	770	%	98,851	761.152,70	2,27
1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733	EUR	300	640	340 %	101,799	305.396,40	0,91
1,1500 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1886120168	EUR	300		%	100,514	301.542,75	0,90
0,5000 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21/21)	XS1531060025	EUR	400		%	100,427	401.708,80	1,20
1,8750 % LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1373987707	EUR	300		%	101,836	305.508,90	0,91
0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2132337697	EUR	200	200	%	102,816	205.631,00	0,61
0,4870 % Nidec Corp. EO-Bonds 2018(21)	XS1881591504	EUR	100		%	100,340	100.340,00	0,30
1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/23) Reg.S	XS2228676735	EUR	340	340	%	101,789	346.082,60	1,03
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	XS2162004209	EUR	900	1.210	310 %	102,700	924.298,92	2,76

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1202212137	EUR	400		%	100,851	403.404,72	1,20
2,7500 % Sabic Capital I B.V. EO-Notes 2013(20)	XS0995811741	EUR	100		%	100,498	100.497,50	0,30
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(25)	XS2225211650	EUR	500	740	240 %	101,069	505.342,50	1,51
1,3000 % Talent Yield European Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481	EUR	600		%	100,881	605.287,98	1,81
0,8160 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/22)	XS2193968992	EUR	250	250	%	101,057	252.641,68	0,75
1,0230 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2193969370	EUR	200	440	240 %	102,015	204.030,00	0,61
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	300		%	98,480	295.439,97	0,88
Neuemissionen						EUR	411.626,70	1,23
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen						EUR	411.626,70	1,23
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	411.626,70	1,23
2,1250 % CTP B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2238342484	EUR	160	160	%	100,337	160.539,20	0,48
0,5000 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2236283383	EUR	250	250	%	100,435	251.087,50	0,75
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR	33.133.239,32	98,85
Derivate						EUR	1.500,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Zins-Derivate						EUR	1.500,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	1.500,00	0,00
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 08.12.20								
		EUR	-3.000.000				1.500,00	0,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	271.285,96	0,80
Bankguthaben						EUR	266.321,58	0,79
Guthaben bei European Depository Bank S.A.								
Guthaben in Fondswährung		EUR	266.321,58		EUR		266.321,58	0,79
Tagesgelder						EUR	4.964,38	0,01
Guthaben bei UBS Europe SE								
Guthaben in Fondswährung		EUR	4.964,38		EUR		4.964,38	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	187.190,28	0,56
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	33.551,59		EUR		33.551,59	0,10
Sonstige Forderungen		EUR	5.280,89		EUR		5.280,89	0,02
Zinsansprüche		EUR	148.357,80		EUR		148.357,80	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-73.223,23	-0,21
Asset Managementvergütung		EUR	-1.756,52		EUR		-1.756,52	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-935,49		EUR		-935,49	0,00
Reportingkosten		EUR	-2.416,96		EUR		-2.416,96	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.489,44		EUR		-1.489,44	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-1.039,36		EUR		-1.039,36	0,00
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	-1.500,00		EUR		-1.500,00	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.072,02		EUR		-1.072,02	0,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Verwaltungsvergütung		EUR	-61.340,93		EUR		-61.340,93	-0,18
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-1.672,51		EUR		-1.672,51	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR	33.519.992,33	100,00 ¹⁾

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1

Anzahl Anteile	STK	3.107,000
Ausgabepreis	EUR	10.140,31
Rücknahmepreis	EUR	10.140,31
Inventarwert	EUR	31.505.943,37
Anteilwert	EUR	10.140,31

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds TL

Anzahl Anteile	STK	17.488,626
Ausgabepreis	EUR	118,62
Rücknahmepreis	EUR	115,16
Inventarwert	EUR	2.014.048,96
Anteilwert	EUR	115,16

Fußnoten:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Devisenkurse

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

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

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 (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6250 % ACEA S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2014(24/24) 1	XS1087831688	EUR	2.000	2.000	
0,1250 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2016(16/20)	FR0013182805	EUR		300	
1,9500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/24)Ser.A	XS2159791990	EUR	440	440	
0,3500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2019(19/22)	XS1957532887	EUR	1.000	1.000	
0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1840614900	EUR		400	
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1345331299	EUR	2.000	2.000	
1,1090 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1190973559	EUR		300	
1,8760 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2135797202	EUR	400	400	
0,8750 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	FR0013342128	EUR		100	
4,5000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0521158500	EUR		250	
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23)	XS2178585423	EUR	290	290	
1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/22)	XS1894558102	EUR		300	
1,7000 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(23)	DE000A289XH6	EUR	560	560	
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4	EUR	100	100	
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(24/24)	XS2047500769	EUR	2.000	2.000	
0,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	XS2156607702	EUR	260	260	
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005215246	EUR		250	
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22)	IT0005277444	EUR		200	
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381	EUR	400	400	
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	XS2171210862	EUR	500	500	
0,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2168038417	EUR	250	250	
1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	XS2178957077	EUR	400	400	
0,0000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2126161681	EUR		100	
2,2500 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2182067350	EUR	340	340	
0,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013517711	EUR	200	200	
1,1250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154418144	EUR	490	490	
0,5000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2170384130	EUR	570	570	
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2182055181	EUR	500	500	
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2128498636	EUR	710	710	
0,2500 % Slowakei EO-Anl. 2020(25)	SK4000017158	EUR	290	290	
1,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2156510021	EUR	350	350	

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

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	Volumen in 1.000
0,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/20) Reg.S	XS1843449981	EUR		300	
2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(23)	XS2152058868	EUR		390	
1,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	DE000A28VQC4	EUR		300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363	EUR	280	280	
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381	EUR		400	
0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2168625460	EUR	290	290	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T.Mor.Cov.Bds 20(23)Tr.2	XS2158559539	EUR	300	300	
--	--------------	-----	-----	-----	--

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds TL	BayernInvest Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1
ISIN	LU0034055755	LU2091562707
Währung	DEM	EUR
Auflegungsdatum	02.09.1991	09.03.2020
Erstausgabepreis	1.100,00	10.000,00
Mindestanlage	keine	1.000.000,00
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	2.014.048,96	31.505.943,37
Umlaufende Anteile	17.488,63	3.107,00
Anteilwert	115,16	10.140,31
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	max. 0,25%, derzeit 0,25% p.a.	max. 0,095%, derzeit 0,095% p.a.
Ausgabeaufschlag	1,00%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	15.239.922,37	100,16
1. Anleihen	14.534.366,14	95,53
2. Derivate	-8.100,00	-0,05
3. Forderungen	119.221,61	0,78
4. Bankguthaben	594.434,62	3,90
II. Verbindlichkeiten	-25.217,95	-0,16
III. Teilfondsvermögen	15.214.704,42	100,00

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						EUR	14.534.366,14	95,53
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	10.278.515,32	67,57
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	10.278.515,32	67,57
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1967635621	EUR	100		%	102,220	102.219,60	0,67
0,3750 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2029574634	EUR	100		%	99,882	99.881,67	0,66
0,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052	EUR	100		%	99,801	99.801,05	0,66
1,0000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/23)	XS2082323630	EUR	140		200 %	98,596	138.034,40	0,91
2,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/Und)	FR0013425170	EUR	200		%	102,554	205.107,00	1,35
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	EUR	100		%	94,416	94.415,50	0,62
0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/21)	XS1577953760	EUR	190		%	100,180	190.341,32	1,25
1,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1144086110	EUR	150		%	102,139	153.208,07	1,01
0,7500 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/22)	FR0013378445	EUR	200		%	101,239	202.478,80	1,33
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2017(22)	XS1678372472	EUR	200		%	101,250	202.500,98	1,33
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	XS1751004232	EUR	300		%	102,753	308.258,31	2,03
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/24)	XS2199265617	EUR	400	400	%	100,839	403.355,64	2,65
4,7500 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(21/76)	XS1309436753	EUR	150		%	102,373	153.559,50	1,01
2,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1046827405	EUR	100		%	101,162	101.161,50	0,66
5,7500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 18(23/28)	PTCGDKOM0037	EUR	200		%	108,794	217.588,00	1,43
0,8750 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	FR0013342128	EUR	200		%	102,051	204.101,62	1,34
1,2500 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/25)	CH0343366842	EUR	200		%	102,980	205.960,26	1,35
0,0000 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(24)	DE000A2YNZV0	EUR	290		%	98,621	286.000,32	1,88
1,7000 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(23)	DE000A289XH6	EUR	330	330	%	104,031	343.301,21	2,26
0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	EUR	250		%	101,713	254.281,55	1,67
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	100		%	100,077	100.077,33	0,66
1,2500 % DVB Bank SE MTN-IHS v.2016(2023)	XS1433231377	EUR	200		%	101,489	202.977,34	1,33
3,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1405770907	EUR	100		%	102,913	102.913,24	0,68
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975	EUR	300		%	97,868	293.602,59	1,93
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543	EUR	300		%	101,566	304.698,30	2,00
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(25/25)	DE000A289NX4	EUR	600	600	%	102,269	613.615,62	4,03
0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2109806369	EUR	250		%	99,475	248.688,38	1,63
1,6150 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1409362784	EUR	200		%	96,715	193.429,00	1,27
0,8690 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1548776498	EUR	100		%	98,245	98.245,00	0,65
0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/23)	XS1843436574	EUR	150		%	101,790	152.684,82	1,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Währungs Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
0,8750 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1956028168	EUR	230			%	101,759	234.044,92	1,54
1,8750 % G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(25/25)	XS1824462896	EUR	170			%	100,258	170.438,43	1,12
1,5000 % G4S International Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)4	XS1515216650	EUR	100			%	100,267	100.267,28	0,66
1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(20/21)	XS1202846819	EUR	150			%	100,233	150.349,50	0,99
0,8750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1807409450	EUR	200			%	102,084	204.167,50	1,34
0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Medium-Term Bonds 2017(22)	XS1685589027	EUR	200			%	100,682	201.364,00	1,32
1,0000 % ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(23)	XS1882544627	EUR	100			%	102,908	102.907,54	0,68
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381	EUR	200	200		%	100,851	201.702,66	1,33
1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1955169104	EUR	220			%	100,740	221.628,48	1,46
0,5000 % LG Chem Ltd. EO-Notes 2019(23) Reg.S	XS1972557737	EUR	100			%	99,799	99.799,33	0,66
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	EUR	150			%	104,548	156.821,28	1,03
0,5000 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 2018(22)	DK0009520280	EUR	150			%	100,469	150.703,91	0,99
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	EUR	100			%	101,410	101.409,60	0,67
0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-Medium-Term Nts 2017(21)	XS1650147660	EUR	100			%	100,318	100.317,50	0,66
1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA EO-Notes 2018(18/23)	XS1759603761	EUR	100			%	101,410	101.410,48	0,67
0,5000 % PSA Banque France S.A. EO-Med.-T. Nts 19(19/22) Reg.S	XS1980189028	EUR	100			%	100,463	100.462,74	0,66
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013230737	EUR	100			%	99,502	99.501,90	0,65
2,0000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(24/24)	FR0013393774	EUR	420			%	101,698	427.133,45	2,81
1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022)	DE000A2YB699	EUR	190			%	98,226	186.629,40	1,23
1,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2018(23/23)	XS1881004730	EUR	120			%	102,675	123.210,18	0,81
2,2500 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931	EUR	100			%	100,752	100.752,00	0,66
3,8750 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	EUR	200			%	104,511	209.022,92	1,37
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	EUR	300			%	89,159	267.477,00	1,76
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(21)	XS1806453814	EUR	190			%	100,266	190.505,40	1,25

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 4.255.850,82 27,96

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 4.255.850,82 27,96

1,5000 % American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	XS1405781425	EUR	400			%	103,326	413.305,84	2,72
0,7500 % Autoliv Inc. EO-Notes 2018(18/23)	XS1713462585	EUR	100			%	100,212	100.212,08	0,66
0,7500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1437623355	EUR	200			%	100,455	200.909,00	1,32
1,7500 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2018(18/23)	XS1767050351	EUR	240			%	102,247	245.393,23	1,61
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347	EUR	150			%	99,663	149.493,75	0,98
1,6250 % CGNPC International Ltd. EO-Notes 2017(17/24)	XS1725553066	EUR	300			%	104,466	313.398,00	2,06
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189	EUR	500			%	100,646	503.231,15	3,31

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2019(19/22)	XS2066058988	EUR	150			%	99,904	149.856,30	0,98
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549	EUR	250			%	99,549	248.872,70	1,64
1,2500 % Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236	EUR	200			%	100,088	200.175,00	1,32
0,4870 % Nidec Corp. EO-Bonds 2018(21)	XS1881591504	EUR	120			%	100,340	120.408,00	0,79
1,5000 % Nomura Europe Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1136388425	EUR	100			%	101,094	101.094,00	0,66
0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/22)	XS1691349796	EUR	200			%	100,712	201.424,16	1,32
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	XS1824425349	EUR	350			%	95,899	335.644,75	2,21
1,3750 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)Reg.S	XS1810963147	EUR	500			%	103,578	517.888,75	3,40
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	EUR	300			%	93,540	280.618,80	1,84
3,5000 % Bayer US Finance II LLC DL-Notes 2018(18/21) Reg.S	USU07265AA63	USD	200			%	101,999	173.925,31	1,14
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR		14.534.366,14	95,53
Derivate						EUR		-8.100,00	-0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate						EUR		-8.100,00	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		-8.100,00	-0,05
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 08.12.20									
		EUR	-1.000.000					-8.100,00	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		594.434,62	3,90
Bankguthaben						EUR		581.793,86	3,82
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	481.124,42			EUR		481.124,42	3,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		USD	118.075,19			EUR		100.669,44	0,66
Tagesgelder						EUR		12.640,76	0,08
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in Fondswährung		EUR	12.640,76			EUR		12.640,76	0,08

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	119.221,61	0,78
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	26.967,20		EUR		26.967,20	0,18
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	8.100,00		EUR		8.100,00	0,05
Sonstige Erträge		EUR	710,89		EUR		710,89	0,00
Zinsansprüche		EUR	83.443,52		EUR		83.443,52	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-25.217,95	-0,16
Asset Managementvergütung		EUR	-2.283,40		EUR		-2.283,40	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.590,58		EUR		-7.590,58	-0,05
Reportingkosten		EUR	-3.320,32		EUR		-3.320,32	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-7.926,13		EUR		-7.926,13	-0,05
Taxe d'Abonnement		EUR	-507,77		EUR		-507,77	0,00
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-1.825,71		EUR		-1.825,71	-0,01
Vertriebsprovision		EUR	-327,18		EUR		-327,18	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-765,11		EUR		-765,11	-0,01
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-671,75		EUR		-671,75	0,00
Teilfondsvermögen						EUR	15.214.704,42	100,00 ¹⁾
BayernInvest Total Return Corp. Bond Fonds InstAL								
Anzahl Anteile					STK		3.952,000	
Ausgabepreis					EUR		3.597,71	
Rücknahmepreis					EUR		3.527,17	
Inventarwert					EUR		13.939.369,16	
Anteilwert					EUR		3.527,17	
BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds AL								
Anzahl Anteile					STK		22.142,268	
Ausgabepreis					EUR		38,24	
Rücknahmepreis					EUR		37,12	
Inventarwert					EUR		821.981,19	
Anteilwert					EUR		37,12	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds TL								
Anzahl Anteile						STK	58,000	
Ausgabepreis						EUR	59,53	
Rücknahmepreis						EUR	57,79	
Inventarwert						EUR	3.352,02	
Anteilwert						EUR	57,79	
BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds TNL								
Anzahl Anteile						STK	7.553,000	
Ausgabepreis						EUR	59,58	
Rücknahmepreis						EUR	59,58	
Inventarwert						EUR	450.002,05	
Anteilwert						EUR	59,58	

Fußnoten:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 30.09.2020 1,1729000	= 1 EUR (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	---------------

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Total Return Corporate 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	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,2500 % AIB Group PLC EO-M.-T.Non-Pref.Nts 18(25)	XS1849550592	EUR		250	
1,1250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)	XS1679158094	EUR		600	
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990	EUR		150	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR		300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 v. 16(20)	DE000A13SWH9	EUR		100	
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2018(24/24) Reg.S	XS1844997970	EUR		150	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2017(17/20)	XS1641442246	EUR		250	
--	--------------	-----	--	-----	--

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds InstAL	BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds AL	BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds TL	BayernInvest Total Return Corporate Bond Fonds TNL
ISIN	LU0162078025	LU0110699088	LU0162077563	LU0110699914
Auflegungsdatum	10.03.2003	05.06.2000	07.03.2003	05.06.2000
Erstausgabepreis	5.000,00	50,00	55,09	50,00
Mindestanlage	1.000.000,00	keine	keine	keine
Auflösungsdatum	-	-	-	-
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	13.939.369,16	821.981,19	3.352,02	450.002,05
Umlaufende Anteile	3.952,00	22.142,27	58,00	7.553,00
Anteilwert	3.527,17	37,12	57,79	59,58
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend
Verwaltungsvergütung *)	max. 0,45%, derzeit 0,45% p.a.	max. 0,85%, derzeit 0,85% p.a.	max. 0,85%, derzeit 0,85% p.a.	max. 0,85%, derzeit 0,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00%	3,00%	3,00%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	10.617.419,16	100,43
1. Aktien	10.128.861,07	95,81
2. Forderungen	7.186,62	0,07
3. Bankguthaben	481.371,47	4,55
II. Verbindlichkeiten	-45.533,23	-0,43
III. Teilfondsvermögen	10.571.885,93	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						EUR		10.128.861,07	95,81
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		8.483.456,02	80,24
Aktien						EUR		8.483.456,02	80,24
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	STK	21.450			CZK	437,000	346.117,69	3,27
Komerční Banka AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0008019106	STK	9.146	1.086		CZK	486,000	164.127,94	1,55
Moneta Money Bank A.S. Inhaber-Aktien KC 20	CZ0008040318	STK	87.737	9.137		CZK	53,200	172.349,28	1,63
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869	STK	224			CZK	13.700,000	113.314,02	1,07
Cairo Mezz Plc Namens-Aktien EO-,10	CY0109232112	STK	3.761	3.761		EUR	0,072	270,40	0,00
DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000818802	STK	1.700			EUR	34,900	59.330,00	0,56
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	830	830		EUR	17,875	14.836,25	0,14
Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien EO -,22	GRS323003012	STK	45.130	45.130		EUR	0,377	17.027,55	0,16
Fourlis Holdings S.A. Namens-Aktien EO 0,81	GRS096003009	STK	5.528	5.528		EUR	3,780	20.895,84	0,20
Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien EO 2,83	GRS260333000	STK	2.802	2.802		EUR	12,310	34.492,62	0,32
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003	STK	1.455	1.455		EUR	15,000	21.825,00	0,20
Mytilineos S.A. Namens-Aktien EO 0,97	GRS393503008	STK	1.264	1.264		EUR	9,165	11.584,56	0,11
Nova Ljubljanska Banka d.d. Namens-Aktien (New) o.N.	SI0021117344	STK	1.250			EUR	37,800	47.250,00	0,45
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	13.113	2.113		GBP	16,895	244.210,42	2,31
MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Namens-Aktien A UF 125	HU0000153937	STK	20.365		3.730	HUF	1.691,000	94.842,10	0,90
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	21.551		1.549	HUF	9.340,000	554.354,30	5,24
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	STK	10.218	7.218		HUF	6.550,000	184.323,33	1,74
AmRest Holdings S.E. Acciones Port. EO-,1	ES0105375002	STK	9.430		3.370	PLN	17,600	36.627,30	0,35
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	STK	2.841		1.959	PLN	50,320	31.549,50	0,30
CCC S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,1	PLCCC0000016	STK	2.588	2.588		PLN	47,200	26.957,95	0,25
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	617	617		PLN	418,400	56.971,47	0,54
Cyfrowy Polsat S.A. Inhaber-Aktien ZY -,04	PLCFRPT00013	STK	13.206		1.794	PLN	27,020	78.747,58	0,74
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	3.341	991		PLN	227,800	167.961,89	1,59
Echo Investment S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,05	PLECHPS00019	STK	124.300			PLN	4,120	113.018,33	1,07
Globe Trade Centre S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,1	PLGTC0000037	STK	52.185		18.475	PLN	6,120	70.481,91	0,67
Grupa Lotos S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLLOTOS00025	STK	4.546		4.454	PLN	34,490	34.602,16	0,33
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	7.445		755	PLN	118,000	193.877,44	1,83
Kruk S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLKRRK000010	STK	2.625	2.625		PLN	131,200	76.005,27	0,72
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	43		10	PLN	6.570,000	62.346,83	0,59
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	18.898	18.898		PLN	6,840	28.526,76	0,27

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	17.411		2.339	PLN	45,850	176.174,73	1,67
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	PLPKO0000016	STK	85.471	11.671		PLN	21,210	400.073,71	3,78
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	38.000			PLN	24,790	207.893,39	1,97
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	STK	780			PLN	142,600	24.546,79	0,23
Tauron Polska Energia SA Inhaber-Aktien ZY 5	PLTAURN00011	STK	89.400			PLN	2,196	43.326,18	0,41
Warsaw Stock Exchange Inhaber-Aktien ZY 1	PLGPW0000017	STK	4.740			PLN	45,300	47.386,77	0,45
Wirtualna Polska Holding S.A. Inhaber-Aktien B,C ZY -,05	PLWRTPL00027	STK	8.782			PLN	72,800	141.092,97	1,33
Akbank T.A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TRAAKBNK91N6	STK	72.200			TRY	5,150	41.161,77	0,39
BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREBIMM00018	STK	17.403	1.418		TRY	69,600	134.085,85	1,27
Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien TN 1	TRAEREG191G3	STK	80.000			TRY	9,460	83.778,14	0,79
Koc Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAKCHOL91Q8	STK	39.000			TRY	14,670	63.335,08	0,60
Migros Ticaret A.S. Namens-Aktien TN 1	TREMGTI00012	STK	7.564	7.564		TRY	41,200	34.498,35	0,33
Petkim Petrokimya Holding AS Namens-Aktien TN 1	TRAPETKM91E0	STK	64.000			TRY	4,200	29.756,30	0,28
Tofas Türk Otomobil Fabrika.AS Bearer Shares Class E TN 1	TRATOASO91H3	STK	9.758	9.758		TRY	24,600	26.573,30	0,25
Türk Telekomunikasyon AS Namens-Aktien TN 1	TRETTLK00013	STK	127.300			TRY	7,140	100.618,12	0,95
Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAGARAN91N1	STK	169.500			TRY	7,100	133.222,52	1,26
Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Namens-Aktien TN 1	TRASISEW91Q3	STK	66.126	40.126		TRY	7,320	53.583,73	0,51
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	124.200			USD	4,354	461.051,07	4,36
HeadHunter Group PLC Reg.Sh.(Spons.ADRs)1/ EO-,002	US42207L1061	STK	1.726	1.726		USD	24,480	36.023,94	0,34
LSR Group PAO Reg.Shs (GDRs Reg. S)/5 o.N.	US50218G2066	STK	16.946	5.546		USD	2,185	31.568,77	0,30
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	15.162		575	USD	57,880	748.210,90	7,08
Magnitogorsk Iron & Steel Work Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/13 RL1	US5591892048	STK	5.174		3.976	USD	6,510	28.717,49	0,27
Mail.Ru Group Ltd. Reg.Shs GDR Reg S DL-,000005	US5603172082	STK	8.761			USD	27,400	204.664,85	1,94
Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL-,10	US6074091090	STK	15.647	4.247		USD	8,730	116.462,03	1,10
NOVATEK Reg.Shs (GDRs Reg.S)/10 RL-,1	US6698881090	STK	3.319			USD	137,000	387.674,14	3,67
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Reg.Shs(Sp.GDRs RegS)/10 RL 1	US67011E2046	STK	1.393		1.607	USD	22,140	26.294,67	0,25
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	US67812M2070	STK	15.818		7.849	USD	4,917	66.311,80	0,63
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	99.967		5.033	USD	11,685	995.919,85	9,42
Severstal PAO R.Shs(GDR REGS OCT06)/1 RL-,01	US8181503025	STK	2.524		1.791	USD	12,710	27.351,04	0,26
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	1.519		735	USD	35,780	46.337,98	0,44
X 5 Retail Group N.V. Reg.Sh(spon.GDRs Reg S)1/4/EO1	US98387E2054	STK	7.500			USD	37,000	236.593,06	2,24
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	4.500			USD	65,250	250.341,04	2,37

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		1.645.405,05	15,57
Aktien						EUR		1.645.405,05	15,57
Detskiy Mir PJSC Registered Shares RL -,0004	RU000A0JSQ90	STK	19.680			RUB	117,740	25.468,96	0,24
Polyus PJSC Registered Shares RL 1	RU000A0JNAA8	STK	1.618	118		RUB	16.250,000	288.997,37	2,73
Surgutneftegas PJSC Registered Shares RL 1	RU0008926258	STK	45.500			RUB	34,630	17.319,12	0,16
Tatneft PJSC Registered Shares RL 1	RU0009033591	STK	18.862	5.162		RUB	462,000	95.783,73	0,91
Detskiy Mir PJSC Registered Shares RL -,0004	RU000A0JSQ90	STK	64.690	9.800		USD	1,518	83.718,86	0,79
Gazprom PJSC Registered Shares RL 5	RU0007661625	STK	163.000			USD	2,192	304.679,37	2,88
Inter RAO UES PJSC Registered Shares RL 2,809767	RU000A0JPNM1	STK	1.173.000		544.000	USD	0,072	72.496,18	0,69
Magnit PJSC Registered Shares RL -,01	RU000A0JKQU8	STK	1.614	914		USD	63,926	87.966,65	0,83
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025	STK	21.690		2.410	USD	24,150	446.596,90	4,22
Moscow Exchange MICEX-RTS PAO Registered Shares RL 1	RU000A0JR4A1	STK	29.390			USD	1,895	47.485,79	0,45
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Registered Shares RL 1	RU0009046452	STK	13.300			USD	2,219	25.157,26	0,24
OR PJSC Registered Ord. Shares RL 100	RU000A0JXKG3	STK	2		60.630	USD	0,406	0,69	0,00
Severstal PAO Registered Shares RL 0,01	RU0009046510	STK	1.700			USD	12,795	18.545,73	0,18
Surgutneftegas PJSC Reg.Pfd Shs(Sp.ADRs)/10 RL 1	US8688611057	STK	27.000			USD	4,940	113.718,13	1,08
Unipro PJSC Registered Shares RL 0,40	RU000A0JNGA5	STK	570.000		1.430.000	USD	0,036	17.470,31	0,17
Summe Wertpapiervermögen						EUR		10.128.861,07	95,81
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		481.371,47	4,55
Bankguthaben						EUR		481.371,47	4,55
Guthaben bei European Depository Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	451.476,31			EUR		451.476,31	4,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		CZK	701.181,00			EUR		25.890,78	0,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	364.292,98			EUR		4.004,17	0,04
		USD	0,25			EUR		0,21	0,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Osteuropa Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		7.186,62	0,07
Dividendenansprüche		EUR	7.186,62			EUR		7.186,62	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-45.533,23	-0,43
Asset Managementvergütung		EUR	-3.582,00			EUR		-3.582,00	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.446,93			EUR		-7.446,93	-0,07
Reportingkosten		EUR	-2.300,72			EUR		-2.300,72	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.572,69			EUR		-1.572,69	-0,02
Taxe d'Abonnement		EUR	-1.305,59			EUR		-1.305,59	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-5.193,90			EUR		-5.193,90	-0,05
Vertriebsprovision		EUR	-18.682,18			EUR		-18.682,18	-0,18
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.371,46			EUR		-1.371,46	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-3.761,10			EUR		-3.761,10	-0,04
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-316,66			EUR		-316,66	0,00
Teilfondsvermögen						EUR		10.571.885,93	100,00 ¹⁾
BayernInvest Osteuropa Fonds ANL									
Anzahl Anteile						STK		148.520,721	
Ausgabepreis						EUR		71,18	
Rücknahmepreis						EUR		71,18	
Inventarwert						EUR		10.571.885,93	
Anteilwert						EUR		71,18	

Fußnoten:

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Osteuropa Fonds

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2020	
Tschechische Kronen	(CZK)	27,0822620	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,9071854	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	363,1005285	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen)	(PLN)	4,5312648	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation)	(RUB)	90,9783360	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	9,0333826	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1729000	= 1 EUR (EUR)

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Osteuropa Fonds

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRSAHOL91Q5	STK		14.000	
PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/o.N.	US71922G2093	STK		3.700	
TAV Havalimanlari Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRETAVH00018	STK		8.000	
Turk Hava Yollari A.S. Namens-Aktien TN 1	TRATHYAO91M5	STK		14.350	
Turkiye Is Bankasi A.S. Namens-Aktien C TN 1	TRAICTR91N2	STK		17.600	
VTB Bank PJSC Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 RL-,01	US46630Q2021	STK		22.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Aeroflot-Russian Airlines PJSC Registered Shares RL 1	RU0009062285	STK		36.500	
Aksionernaya Komp.'ALROSA'PAO Registered Shares RL 0,50	RU0007252813	STK		67.700	
Bank 'Saint-Petersburg' PJSC Registered Shares RL 1	RU0009100945	STK		69.952	
Gazprom Neft PJSC Reg. Shs (Sp.ADRs)/5 RL-,0016	US36829G1076	STK		1.480	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest Osteuropa Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest Osteuropa Fonds ANL
ISIN	LU0128942959
Auflegungsdatum	04.05.2001
Erstausgabepreis	25,00
Mindestanlage	keine
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	10.571.885,93
Umlaufende Anteile	148.520,72
Anteilwert	71,18
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	max. 1,40%, derzeit 1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest - Zusammenfassung

Vermögensübersicht zum 30. September 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	67.021.132,53	100,24
1. Aktien	10.128.861,07	15,15
2. Anleihen	52.483.189,55	78,50
3. Zertifikate	60.084,00	0,09
4. Investmentanteile	2.465.268,79	3,69
5. Derivate	1.701,20	0,00
6. Forderungen	358.670,87	0,53
7. Bankguthaben	1.523.357,05	2,28
II. Verbindlichkeiten	-161.592,45	-0,24
III. Fondsvermögen	66.859.540,08	100,00

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest

Anhang

Der BayernInvest Fonds 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.

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 2020 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, nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für die Teilfonds ein sog. 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 Verkaufsprospektes, des Verwaltungsreglements und der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), denen der letzte Jahresbericht 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 KIID sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweiligen Zahlstellen erhältlich.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

BayernInvest

Anhang

Nettovermögenswert und Ausgabepreis

Nettovermögenswerte 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 Anteilsklasse des Teilfonds. Der Ausgabepreis errechnet sich aus dem Nettoinventarwert pro Anteil plus 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.

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.

Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingenommene Zinsen und Dividenden der Anlagen werden nicht rückvergütet.

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 gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Ereignisse von besonderer Bedeutung, die nach Schluss des Geschäftsjahres eingetreten sind

Auflage des Teilfonds BayernInvest ESG High Yield EURO Fonds

Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2020 mit den zwei Anteilklassen „BayernInvest ESG High Yield EUR Fonds AL“ (AL) und „BayernInvest ESG High Yield EUR Fonds InstAL“ (InstAL) aufgelegt. Detaillierte Informationen können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.

6B, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

Telefon (00352) 28 26 24 0

Telefax (00352) 28 26 24 99

info@bayerninvest.lu

www.bayerninvest.lu